

<p>PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORTH ENERGY ASA (Org.nr. 891 797 702)</p> <p>3. november 2014 kl. 1600 i Felix Konferansesenter, Oslo</p>	<p>MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORTH ENERGY ASA (Org. No. 891 797 702)</p> <p>3 November 2014 at 4.00 pm at Felix Konferansesenter, Oslo</p>
<p>Styreleder Johan Petter Barlindhaug åpnet møtet og det ble tatt opp fortegnelse over møtende aksjonærer. Aksjeeiere som representerte 65,387,122 aksjer, tilsvarende 54,9% av den samlede aksjekapitalen, var til stede personlig eller ved fullmakt. En fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg 1 til protokollen.</p> <p>De nærmere detaljene rundt avstemningsresultatene i de ulike sakene fremgår av vedlegg 2 til protokollen.</p> <p>Til behandling forelå:</p>	<p>The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, opened the meeting and registered attending shareholders. Shareholders representing 65,387,122 shares, equalling 54,9 % of the joint share capital, were present in person or by proxy. A list of shareholders in attendance and proxies is included as appendix 1 to these minutes.</p> <p>The details of the voting results on the different matters are set out in appendix 2 to these minutes.</p> <p>On the agenda was:</p>
<p>1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder</p> <p>Styreleder Johan Petter Barlindhaug ble valgt til å lede møtet. Ivar Aarseth og Bjørn Haugland ble valgt til å medundertegne protokollen.</p>	<p>1 Election of chairman and two shareholders to sign the minutes together with the chairman</p> <p>The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, was elected to chair the meeting. Ivar Aarseth and Bjørn Haugland were elected to co-sign the minutes of the meeting.</p>
<p>2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p>	<p>2 Approval of the notice of the meeting and the agenda</p> <p>The general meeting resolved as follows:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p>



3 Valg av ny styreleder	3 Election of new chairman of the board
<p>Møteleder redegjorde for styrets forslag om endring av selskapets styre, på bakgrunn av at styrets leder ønsker å fratre sitt verv og fortsette som ordinært styremedlem. I samsvar med Valgkomiteens innstilling, foreslås det at Anders Onarheim velges som ny styreleder, og at nåværende styreleder Johan Petter Barlindhaug fortsetter som ordinært styremedlem.</p>	<p>The Chairman gave an account of the Board of Directors' proposed amendments of the Board, as the Chairman of the Board has requested to resign from his position and continue as an ordinary board member. In accordance with the Nomination Committee's recommendation, the proposal is that Anders Onarheim is elected as new Chairman of the Board, while the current Chairman, Johan Petter Barlindhaug, continues as an ordinary board member.</p>
<p>Valgkomiteens innstilling ble offentliggjort ved børsmelding den 13. oktober 2014 på www.newsweb.no og på selskapets hjemmeside.</p>	<p>The Nomination Committee's recommendation was published through an announcement on 13 October 2014 on www.newsweb.no and on the company's web-site.</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>Anders Onarheim velges som ny styreleder med virkning ut gjeldende valgperiode, dvs. frem til ordinær generalforsamling i 2016.</i></p>	<p>The General Meeting resolved as follows: <i>Anders Onarheim is elected new Chairman of the Board, with effect until the end of the current election period, i.e. until the ordinary General Meeting in 2016.</i></p>
<p><i>Johan Petter Barlindhaug fortsetter som ordinært styremedlem ut gjeldende valgperiode, dvs. frem til ordinær generalforsamling i 2015.</i></p>	<p><i>Johan Petter Barlindhaug continues as ordinary board member until the end of the current election period, i.e. until the ordinary General Meeting in 2015.</i></p>
<p><i>Styrets aksjonærvalgte medlemmer er dermed følgende:</i></p>	<p><i>The shareholder elected board members are accordingly:</i></p>
<p><i>Anders Onarheim, styreleder Heidi Marie Petersen, styremedlem Jogeir Romestrand, styremedlem Elin Karfjell, styremedlem Johan Petter Barlindhaug, styremedlem</i></p>	<p><i>Anders Onarheim, Chairman of the Board Heidi Marie Petersen, board member Jogeir Romestrand, board member Elin Karfjell, board member Johan Petter Barlindhaug, board member</i></p>



north
energy

In case of any ambiguity between the Norwegian and the English versions the Norwegian shall prevail.

****	****
<i>Da det ikke var flere saker til behandling, ble generalforsamlingen hevet klokken 16:15.</i>	<i>As there was no other business on the agenda, the general meeting was adjourned at 4:15 pm.</i>

Oslo, 3. november 2014



Møteleder:
Johan Petter Barlindhaug



Ivar Aarseth



Bjørn Haugland

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010550056 NORTH ENERGY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.11.2014 16.00
Dagens dato:	03.11.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	119 047 065	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	119 047 065	
Representert ved egne aksjer	15 008 560	12,61 %
Representert ved forhåndsstemme	13 464 796	11,31 %
Sum Egne aksjer	28 473 356	23,92 %
Representert ved fullmakt	7 036 504	5,91 %
Representert ved stemmeinstruks	29 877 262	25,10 %
Sum fullmakter	36 913 766	31,01 %
Totalt representert stemmeberettiget	65 387 122	54,93 %
Totalt representert av AK	65 387 122	54,93 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

NORTH ENERGY ASA

Protokoll for generalforsamling NORTH ENERGY ASA

ISIN: NO0010550056 NORTH ENERGY ASA
 Generalforsamlingsdato: 03.11.2014 16.00
 Dagens dato: 03.11.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder						
Ordinær	65 262 133	0	65 262 133	124 989	0	65 387 122
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,00 %	99,81 %	0,19 %	0,00 %	
% total AK	54,82 %	0,00 %	54,82 %	0,11 %	0,00 %	
Totalt	65 262 133	0	65 262 133	124 989	0	65 387 122
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	65 262 133	0	65 262 133	124 989	0	65 387 122
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,00 %	99,81 %	0,19 %	0,00 %	
% total AK	54,82 %	0,00 %	54,82 %	0,11 %	0,00 %	
Totalt	65 262 133	0	65 262 133	124 989	0	65 387 122
Sak 3 Valg av ny styreleder						
Ordinær	50 387 122	0	50 387 122	15 000 000	0	65 387 122
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	77,06 %	0,00 %	77,06 %	22,94 %	0,00 %	
% total AK	42,33 %	0,00 %	42,33 %	12,60 %	0,00 %	
Totalt	50 387 122	0	50 387 122	15 000 000	0	65 387 122

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

NORTH ENERGY ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	119 047 065	1,00	119 047 065,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen