



**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
NORTH ENERGY ASA
2011**

**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING
IN
NORTH ENERGY ASA
2011**

Den 11. mai 2011 ble det avholdt ordinær generalforsamling i North Energy ASA i Kunnskapsparken, Alta.

The ordinary general meeting in North Energy ASA was held 11 May 2011 at Kunnskapsparken, Alta.

Styreleder Johan Petter Barlindhaug åpnet møtet og det ble tatt opp fortegnelse over møtende aksjonærer. Totalt var 12,970,942 aksjer representert, tilsvarende 51,58 % av den samlede aksjekapitalen.

The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, opened the meeting and registered attending shareholders. In total 12,970,942 shares were present, which is equivalent to 51,58 % of the joint share capital.

Antall fremmøtte aksjonærer og fullmektiger var 26.

Number of attending shareholders and proxies was 26.

En fortegnelse over tilstedeværende er vedlagt denne protokollen.

A list of attendees is attached as appendix to these minutes.

Styreleder Johan Petter Barlindhaug, samt andre representanter fra styret var til stede. Videre var administrerende direktør Erik Karlstrøm, CFO Knut Sæberg, valgkomiteens leder Tore Andreassen samt selskapets revisor representert ved Trond Madsen i PriceWaterhouseCoopers DA tilstede.

The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, and other directors of the Board were present. Furthermore CFO Knut Sæberg, the leader of the nomination committee, Tore Andreassen, and appointed auditor represented by Trond Madsen from PriceWaterhouseCoopers DA were present.

On the agenda was:

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder og 2 aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder

1 Election of chairman and 2 shareholders to sign the minutes together with the chairman

Styreleder Johan Petter Barlindhaug ble enstemmig valgt til å lede møtet. Harald Karlstrøm og Kirsti Knudsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, was unanimously elected to chair the meeting. Harald Karlstrøm and Kirsti Knudsen were unanimously elected to co-sign the minutes of the meeting.