

<p align="center"><b>PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I</b></p>	<p align="center"><b>MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN</b></p>
<p align="center"><b>NORTH ENERGY ASA</b></p>	<p align="center"><b>NORTH ENERGY ASA</b></p>
<p align="center"><b>17. februar 2016 kl 09:00 i Tjuvholmen alle 19, Tyveholmen kontorfellesskap, 7. etasje i Oslo</b></p>	<p align="center"><b>17 February 2016 at 09:00 in Tjuvholmen alle 19, Tyveholmen kontorfellesskap, 7. etasje in Oslo</b></p>
<p>Styreleder Anders Onarheim åpnet møtet, og tok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Aksjeeiere som representerte 49 008 127 aksjer, tilsvarende 41,17% av de utstedte aksjene, var tilstede personlig eller ved fullmakt. En liste over fremmøte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg 1 til protokollen.</p>	<p>The Chairman Anders Onarheim opened the meeting and recorded attending shareholders. Shareholders representing 49,008,127 shares, equalling 41.17% of the issued shares, 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><b>Sak 1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder</b></p> <p>Generalforsamlingen valgte Anders Onarheim som møteleder.</p> <p>Knut Sæberg og Didrik Leikvang ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.</p>	<p><b>1. Election of chairman and two shareholders to sign the minutes together with the chairman</b></p> <p>The general meeting elected Anders Onarheim to chair the meeting.</p> <p>Knut Sæberg and Didrik Leikvang was appointed to sign the minutes together with the chairman.</p>
<p><b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p>	<p><b>2. Approval of the notice of the meeting and the agenda</b></p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p>
<p><b>Sak 3 Vedtektsendringer</b></p> <p>Som en fortsettelse av arbeidet med å redusere Selskapets kostnader ønsker Selskapet å flytte forretningsadresse fra Tromsø til Oslo. Ettersom den nye</p>	<p><b>3. Amendments to the articles of association</b></p> <p>As part of the continued work to reduce the Company's costs the Company wants to move its registered office from Tromsø to Oslo. As the new registered office is in</p>

forretningsadressen ligger i en annen kommune enn det som følger av vedtektene er det nødvendig med en vedtektsendring.

Styret foreslår videre at beskrivelsen av selskapets virksomhet i vedtektenes punkt 3 endres til å reflektere at selskapet også skal kunne drive annen virksomhet enn olje og gassvirksomhet i Barentshavet.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:

*"Vedtektenes punkt 2 endres til følgende:*

#### *2. Forretningskontor*

*Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune".*

og

*Vedtektenes punkt 3 endres til følgende:*

#### *3. Selskapets virksomhet*

*Selskapet skal, direkte eller indirekte eie, drive og finansiere virksomhet tilknyttet leting, utvikling og produksjon av olje- og gassressurser og andre energiformer, samt tilsvarende for annen tjenesteyting og virksomhet relatert til olje- og gassindustrien eller energi".*

og

*«Vedtektene punkt 6, siste avsnitt endres til følgende:*

#### *6. Generalforsamling*

*Styret kan bestemme at ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinær generalforsamling kan innkalles med frist på 2 uker, dersom styret har besluttet at det skal være adgang til elektronisk stemmeavgivning på generalforsamlingen».*

another municipality than what is stipulated in the articles of association, it is necessary to make an amendment to the articles of association.

Further, the Board of Directors proposes that the description of the Company's business in Article 3 of the articles of association is changed to reflect that the Company shall be entitled to conduct other business than oil and gas business in the Barents Sea.

The general meeting made the following resolutions:

*"Article 2 of the articles of association is amended to the following:*

#### *2 Registered office*

*The company's registered office is in Oslo municipality".*

and

*"Article 3 of the articles of association is amended to the following:*

#### *3. The Company's business*

*The company shall, directly or indirectly, own, manage and finance activities within exploration, development and production of oil and gas resources and other forms of energy, and equivalent for other services and activities related to the oil and gas industry or energy".*

and

*"Article 6, last paragraph, is amended to the following:*

#### *6. General meeting*

*The Board of Directors may decide that extraordinary general meeting for a period up to next ordinary general assembly can be convened with two weeks' notice, if the Board has decided that electronic voting shall be allowed on the general assembly".*

*****	*****
Antall stemmer for og mot det enkelte vedtak, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg 2 til protokollen.  Intet ytterligere forelå til behandling og møtet ble hevet kl 0930.	The number of votes for and against each matter on the agenda, as well as any blank votes, is set out in appendix 2 to these minutes.  There was no further matters on the agenda and the meeting was adjourned at 0930.

Oslo, 17. februar 2016




---

Knut Sæberg



---

Didrik Leikvang



---

Anders Onarheim  
Møteleder/Styreleder

## Totalt representert

ISIN: NO0010550056 NORTH ENERGY ASA  
Generalforsamlingsdato: 17.02.2016 09.00  
Dagens dato: 17.02.2016

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	119 047 065	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	119 047 065	
Representert ved egne aksjer	10 578 274	8,89 %
Representert ved forhåndsstemme	1 529 871	1,29 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>12 108 145</b>	<b>10,17 %</b>
Representert ved fullmakt	13 969 661	11,74 %
Representert ved stemmeinstruks	22 930 321	19,26 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>36 899 982</b>	<b>31,00 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>49 008 127</b>	<b>41,17 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>49 008 127</b>	<b>41,17 %</b>

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: 17.02.2016 09.00

Dagens dato: 17.02.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	49 008 127	0	49 008 127	0	0	49 008 127
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,17 %	0,00 %	41,17 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>49 008 127</b>	<b>0</b>	<b>49 008 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49 008 127</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	49 008 127	0	49 008 127	0	0	49 008 127
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,17 %	0,00 %	41,17 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>49 008 127</b>	<b>0</b>	<b>49 008 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49 008 127</b>
<b>Sak 3 Vedtektsendringer</b>						
Ordinær	49 007 657	470	49 008 127	0	0	49 008 127
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,17 %	0,00 %	41,17 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>49 007 657</b>	<b>470</b>	<b>49 008 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49 008 127</b>

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
<b>Sum:</b>				

**§ 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