

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

**Torsdag 10. april 2025 kl. 10:00 i
Tjuvholmen allé 19 i Oslo**

Styrets leder Anders Onarheim meldte gyldig forfall og utpekte Rune Damm som stedfortreder, jf. allmennaksjeloven § 5-5 (1). Rune Damm åpnet møtet, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1), og opprettet fortegnelse over de aksjeeiere som hadde møtt, enten selv eller ved fullmektig, jf. allmennaksjeloven § 5-13.

- 1 Valg av Styrets leder Anders Onarheim til møteleder, og valg av to aksjonærer til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.**

I lys av Anders Onarheims forfall valgte generalforsamlingen i stedet Rune Damm som møteleder.

Rachid Bendriss og Didrik Leikvang ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

- 2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden.**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

- 3 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2024 (herunder fremleggelse av revisors beretning)**

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

**Thursday 10 April 2025 at 10:00 CET in
Tjuvholmen allé 19 in Oslo**

The Chairman of the Board of Directors Anders Onarheim notified of absenteeism for valid reasons and appointed Rune Damm as Deputy, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**") Section 5-5 (1). Rune Damm opened the meeting, cf. the NPLCA Section 5-12 (1), and registered the attending shareholders, either meeting themselves or by proxy, cf. the NPLCA Section 5-13.

- 1 Election of Chairman of the Board of Directors Anders Onarheim to chair the meeting, and election of two shareholders to sign the minutes of the General Meeting together with the meeting chairman.**

In light of Anders Onarheim's absence, the General Meeting elected Rune Damm to chair the meeting.

Rachid Bendriss and Didrik Leikvang were appointed to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

- 2 Approval of the notice and agenda for the meeting.**

The General Meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

- 3 Approval of the Annual Accounts and Annual Report for 2024 (including presentation of auditor's report)**

<p>CEO Rachid Bendriss redegjorde for det fremlagte årsregnskapet og årsberetningen for selskapet.</p> <p>Årsregnskapet for selskapet viser et overskudd på NOK 33,3 millioner som foreslås overført til av annen egenkapital.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetningen for 2024 godkjennes"</i></p> <p>4 Godkjennelse av forslag om utdeling av ordinært utbytte</p> <p>Styret foreslo at generalforsamlingen fatter vedtak om utdeling av ordinært utbytte i samsvar med allmennaksjelovens regler basert på Selskapets siste godkjente balanse avlagt 31. desember 2024.</p> <p>Etter utdeling av ordinært utbytte vil Selskapet, basert på siste godkjente balanse, ha tilbake netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital etter allmennaksjeloven §§ 3-2 og 3-3.</p> <p>Skattemessig vil Selskapet behandle det ekstraordinære utbyttet som skattefri tilbakebetaling av innbetalt kapital.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapet skal dele ut ordinært utbytte på NOK 0,15 per aksje, totalt NOK 17.587.738,95."</i></p> <p>5 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b</p> <p>Det følger av allmennaksjeloven § 5-6 (4) at generalforsamlingen skal behandle</p>	<p>The CEO Rachid Bendriss gave an account for the annual accounts and annual report for the company.</p> <p>The annual accounts for the group show an income of NOK 33.3 million, which is proposed to be transferred to other equity.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Company's and the group's annual accounts and the annual report for 2024 are approved."</i></p> <p>4 Approval of proposal on distribution of ordinary dividend</p> <p>The Board of Directors proposed that the General Meeting resolves to distribute an ordinary dividend in accordance with the NPLCA and based on the Company's latest approved interim balance sheet per 31 December 2024.</p> <p>Following the distribution of ordinary dividend, the Company will, based on the latest approved balance sheet, have sufficient net assets to cover the Company's share capital and other restricted equity, cf. the NPLCA Sections 3-2 and 3-3.</p> <p>Fiscally, the Company will treat the ordinary dividend as tax-free repayment of paid in capital.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Company shall distribute an ordinary dividend in the amount of NOK 0.15 per share, in total NOK 17,587,738.95."</i></p> <p>5 Statement on corporate governance in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act</p> <p>Pursuant to Section 5-6 (4) of the NPLCA, the General Meeting shall consider the statement on corporate governance made in accordance</p>
--	---

<p>redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.</p> <p>Stedfortreder for styrets leder redegjorde for hovedinnholdet i redegjørelsen på generalforsamlingen.</p> <p>6 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</p> <p>Styret har i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b utarbeidet rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.northenergy.no.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes."</i></p> <p>7 Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer</p> <p>Styret viste til allmennaksjeloven § 6-16a og krav til retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer. Styret har etablert et langsiktig insentiv program basert på bruk av syntetiske aksjer. Oppdaterte retningslinjer som reflekterer dette, er foreslått gjeldende fra 2025 og er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.northenergy.no.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer godkjennes."</i></p> <p>8 Godkjenning av godtgjørelse til revisor</p> <p>Styret foreslo honorar til revisor på NOK 644.000 for revisjon av Selskapet. Note 6 til morselskapets årsregnskap og note 6 til konsernregnskapet inneholder ytterligere informasjon.</p>	<p>with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.</p> <p>The Deputy for the Chairman of the Board of Directors gave an account for the main contents of the statement at the General Meeting.</p> <p>6 Report on Remuneration of leading personnel</p> <p>In accordance with section 6-16b of NPLCA, the Board has prepared a report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel. The report has been made available at the Company's website www.northenergy.no.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The report on salary and other remuneration to leading personnel is approved."</i></p> <p>7 Approval of guidelines for remuneration of leading personnel</p> <p>The Board of Directors referred to the NPLCA, section 6-16a, and the requirements for guidelines for remuneration of leading personnel. The Board of Directors have established a long-term incentive program based on use of synthetic shares. Updated guidelines that reflect the new program are proposed valid from 2025 and have been made available at the Company's website www.northenergy.no.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The guidelines for remuneration of leading personnel are approved."</i></p> <p>8 Approval of the auditor's fee</p> <p>The Board of Directors proposed a fee of NOK 644,000 to the auditor as audit fee for the Company. Note 6 to the Parent Company Financial Statements and note 6 to the Group's</p>
--	---

<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>«Honorar til revisor på NOK 644.000 for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2024 godkjennes.»</i></p> <p>9 Godtgjørelse til styremedlemmer</p> <p>Det vises til valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styrets medlemmer.</p> <p>I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>«Styrehonorarer for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Styreleder: NOK 600.000</i> <i>Øvrige medlemmer: NOK 300.000</i></p> <p><i>Styrehonorarer for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Styreleder: NOK 2.000.000</i> <i>Øvrige medlemmer: NOK 325.000</i></p> <p><i>Med referanse til det langsiktige insentiv programmet basert på bruk av syntetiske aksjer godkjent i pkt 7 over, godkjente generalforsamlingen allokering av 3 millioner syntetiske aksjer til Styreleder og 500.000 syntetiske aksjer til hver av styrets øvrige medlemmer»</i></p> <p>10 Godtgjørelse til valgkomiteen</p>	<p>Consolidated Financial Statements provide further details.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"A fee of NOK 644,000 to the auditors as audit fee for the Company for the financial year 2024 is approved."</i></p> <p>9 Remuneration to the Board of Directors</p> <p>Reference is made to the nomination committee's proposal for remuneration to the Board of Directors.</p> <p>In accordance with the proposal from the nomination committee, the General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Board remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chairperson: NOK 600,000</i> <i>Other board members: NOK 300,000</i></p> <p><i>The Board remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2025 to the Annual General Meeting in 2026 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chairperson: NOK 2,000,000</i> <i>Other board members: NOK 325,000</i></p> <p><i>With reference to the long-term incentive program based on synthetic shares, approved under item 7 above, the General meeting approved the allocation of 3 million synthetic shares to the Chairman of the Board of Directors and 500,000 synthetic shares to each of the other members of the Board of Directors."</i></p> <p>10 Remuneration to the members of the nomination committee</p>
---	--

<p>Det vises til valgkomiteens forslag om fastsettelse av honorar til valgkomiteen.</p> <p>I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>«Honorar for valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamlingen 2025 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Leder: NOK 60,000.</i> <i>Øvrige medlemmer: NOK 30,000.</i></p> <p><i>Honorar for valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamlingen 2026 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Leder: NOK 70,000.</i> <i>Øvrige medlemmer: NOK 35,000.</i></p>	<p>Reference is made to the nomination committee's proposal for compensation to the nomination committee.</p> <p>In accordance with the proposal from the nomination committee, the General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The remuneration for the nomination committee for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chair: NOK 60,000.</i> <i>Other members: NOK 30,000.</i></p> <p><i>The remuneration for the nomination committee for the period from the Annual General Meeting in 2025 to the Annual General Meeting in 2026 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chair: NOK 70,000.</i> <i>Other members: NOK 35,000."</i></p>
<p>11 Valg av styremedlemmer</p> <p>Det vises til valgkomiteens forslag om valg av styremedlemmer.</p> <p>I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"De aksjonærvalgte styremedlemmene består av:</i></p> <p><i>Anders Onarheim, leder</i> <i>Elin Karfjell, styremedlem</i> <i>Jogeir Romestrand, styremedlem»</i></p>	<p>11 Election of board members</p> <p>Reference is made to the nomination committee's proposal regarding election of Board Members.</p> <p>In accordance with the proposal from the nomination committee, the General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>The shareholder elected Board Members consist of:</i></p> <p><i>Anders Onarheim, Chairperson</i> <i>Elin Karfjell, Board Member</i> <i>Jogeir Romestrand, Board Member"</i></p>
<p>12 Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>Det vises til valgkomiteens forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen.</p> <p>I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>12 Election of members to the nomination committee</p> <p>Reference is made to the nomination committee's proposal regarding election of members to the nomination committee.</p> <p>In accordance with the proposal from the nomination committee, the General Meeting made the following resolution:</p>

"Valgkomitéen består av:

*Hans Kristian Rød, leder
Merete Haugli, medlem»*

13 Godkjenning av nedsetting av aksjekapitalen

Styret foreslo overfor generalforsamlingen å sette ned selskapets aksjekapital slik:

- a)** Aksjekapitalen settes ned fra NOK 119.047.065 med NOK 1.795.472 til NOK 117.251.593.
- b)** Nedsettingen gjennomføres ved innløsning av 1.795.472 aksjer.
- c)** Nedsettingen skal benyttes til sletting av selskapets egne aksjer etter allmennaksjeloven kapittel 9.

Kapitalnedsettelsen medfører ingen utdeling fra selskapet. Begrunnelsen for å sette ned aksjekapitalen er at Styret ikke ser behov for å beholde disse og ønsker å rydde opp i kapitalstrukturen til selskapet.

Beregningen av nedsettingsbeløpet og selskapets dekning for aksjekapitalen og øvrig bundet egenkapital er gjort på grunnlag av balansen i selskapets sist godkjente årsregnskap som fastsettes av generalforsamlingen den 10. april 2025. Det har ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Styret har vurdert selskapets egenkapital og likviditet og er av den oppfatning at denne fortsatt vil være forsvarlig etter kapitalnedsettelsen.

Revisors bekreftelse på at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen og reduksjon av annen egenkapital er dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig er tilgjengelig på www.northenergy.no. Nedsettelsen er betinget av kreditorvarsel.

"The nomination committee consists of:

*Hans Kristian Rød, Chair
Merete Haugli, Member»*

13 Approval of reduction of share capital

The Board of Directors proposed to the General Meeting to reduce the company's share capital as follows:

- a)** The share capital is reduced from NOK 119,047,065 by NOK 1,795,472 to NOK 117,251,593.
- b)** The reduction is implemented by redeeming 1,795,472 shares.
- c)** The reduction shall be used to cancel the company's own shares pursuant to Chapter 9 of the NPLCA.

The capital reduction does not entail any distribution from the company. The justification for reducing the share capital is that the Board of Directors sees no need to retain these and wishes to clean up the capital structure of the company.

The calculation of the reduction amount and the company's coverage of the share capital and other restricted equity is based on the balance sheet in the company's most recently approved annual accounts, which will be adopted by the general meeting on 10 April 2025. No events have occurred after the last balance sheet date that are of material importance to the company.

The board has assessed the company's equity and liquidity and is of the opinion that this will continue to be reasonable after the capital reduction.

The auditor's confirmation that after the reduction of the share capital and reduction of other equity, there is coverage for the company's remaining share capital and other restricted equity is available at www.northenergy.no. The reduction is conditional on creditor notification.

<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>«Aksjekapitalen settes ned fra NOK 119.047.065 til NOK 117.251.593 ved å slette selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 1.795.472, hver aksje pålydende NOK 1.»</i></p>	<p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The share capital is reduced from NOK 119,047,065 to NOK 117,251,593 by cancelling the company's own shares with a total nominal value of NOK 1,795,472, each share with a nominal value of NOK 1."</i></p>
<p>14 Godkjennelse av vedtektsendringer</p>	<p>14 Approval of amendments to the Articles of Association</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Vedtektenes § 4 endres fra å lyde:</i></p> <p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 119.047.065 fordelt på 119.047.065 aksjer pålydende kr 1"</i></p> <p><i>til å lyde:</i></p> <p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 117.251.593 fordelt på 117.251.593 aksjer hver pålydende NOK 1".</i></p>	<p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>Section 4 of the Articles of Association is amended from reading:</i></p> <p><i>"The company's share capital is NOK 119,047,065 divided into 119,047,065 shares, each with a nominal value of NOK 1"</i></p> <p><i>to reading:</i></p> <p><i>"The company's share capital is NOK 117,251,593 divided into 117,251,593 shares, each with a nominal value of NOK 1".</i></p>
<p>15 Forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer</p>	<p>15 Proposal to grant authorisation to the Board of Directors to increase share capital through issue of new shares</p>
<p>I tråd med Selskapets formål vurderer styret fortløpende mulighetene for utvidelse og videreutvikling av Selskapets virksomhet. Selskapet kan ha behov for kapital blant annet for å møte mulig forsering av investeringsprogram. Av hensyn til tidsaspektet og behov for fleksibilitet med hensyn til oppgjørsform, er det ønskelig at styret, gjennom fullmakt fra generalforsamlingen, gis mulighet til å styrke egenkapitalen ved emisjon av nye aksjer mot oppgjør i kontanter og/eller andre eiendeler enn kontanter. For å ivareta formålet med fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.</p>	<p>In line with the purpose of the Company, the Board of Directors consecutively considers the possibilities of expansion and development of the Company's activity. The Company may need capital inter alia to meet possible acceleration of investment program. Due to the time aspects and required flexibility in respect of terms of settlement, the Board of Directors wishes to be granted authorisation from the general meeting to strengthen the equity through issuing new shares against settlement in cash and/or other assets than cash. In order to accommodate the purpose of the authorisation, the Board of Directors proposes that the shareholders' preference rights may be deviated from.</p>

<p>Fullmakten er tidsbegrenset og vil utløpe ved kommende generalforsamling.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>a) <i>"Styret gis fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye aksjekapitalen med totalt inntil NOK 23.450.318 ved utstedelse av inntil 23.450.318 nye aksjer pålydende NOK 1. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.</i></p> <p>b) <i>Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter.</i></p> <p>c) <i>Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.</i></p> <p>d) <i>Fullmakten skal omfatte beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.</i></p> <p>e) <i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog senest til 30. juni 2026."</i></p>	<p>The authorization is time-limited and will expire at the coming general meeting.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p>a) <i>"The Board is granted authorisation to, in one or more occurrences, increase the share capital by a total of up to NOK 23,450,318 by issuing up to 23,450,318 new shares each with a par value of NOK 1. The subscription price and other subscription terms will be decided by the Board.</i></p> <p>b) <i>The power of attorney shall also comprise capital increase with settlement in other assets than cash or the right to incur special obligations on the company.</i></p> <p>c) <i>The shareholders' preference rights pursuant to the NPLCA section 10-4 may be deviated from.</i></p> <p>d) <i>The power of attorney shall comprise merger resolution, cf. the NPLCA Section 13-5.</i></p> <p>e) <i>The power of attorney will be in force until the ordinary general meeting in 2026, however 30 June 2026 at the latest."</i></p>
<p>16 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer</p> <p>Styret foreslo at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer. Formålet med fullmakten er å gi Selskapet mulighet til å erverve aksjer i situasjoner hvor dette vil være i Selskapets interesse, herunder for å sikre tilstrekkelig dekning av aksjer under Selskapets insentiv program.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>16 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares</p> <p>The Board of Directors proposes that the general meeting grants the Board of Directors an authorisation to acquire treasury shares. The purpose of this authorisation is to give the Company an opportunity to purchase shares in situations where it would be in the Company's interest, inter alia to secure the sufficient number of shares under the Company's incentive program.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p>

<p>a) "Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 11.725.159, hver aksje pålydende NOK 1. Selskapet kan bare erverve egne aksjer forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10 % av Selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.</p> <p>b) Laveste pris som kan betales for hver aksje er NOK 0,5 og høyeste pris er NOK 6. Styret skal primært søke å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende børs- og verdipapirrettslige regler.</p> <p>c) Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jf. allmennaksjeloven § 6-28 første ledd og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.</p> <p>d) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026."</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Antall stemmer for og mot det enkelte vedtak, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av Vedlegg 2 til protokollen.</p> <p>Intet ytterligere foreløp til behandling og møtet ble hevet kl. 10:30.</p>	<p>a) "The Board of Directors is hereby authorised to acquire the Company's own shares up to an aggregate nominal value of NOK 11,725,159, each with a par value of NOK 1. The Company may not purchase shares in the Company if the aggregate nominal value of the shares owned by the Company exceeds 10% of the Company's share capital at the time of the purchase, nor if the aggregate purchase price for the shares exceeds the amount which may be distributed as dividends in accordance with the NPLCA Section 8-1.</p> <p>b) The lowest price to be paid per share shall be NOK 0.5 and the highest price per share shall be NOK 6. The Board of Directors shall primarily seek to conduct the share buy-back through market transactions at market price, this can however be deviated from within the limits of applicable stock exchange and securities regulations.</p> <p>c) With due consideration of the principle of equal treatment in the securities- and company legislation, cf. the NPLCA Section 6-28 first paragraph and the Securities Trading Act Section 5-14, the Board of Directors determines how the shares in the Company may be purchased or disposed.</p> <p>d) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2026, however no later than until 30 June 2026."</p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>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.</p> <p>There were no further matters on the agenda and the meeting was adjourned at 10:30.</p>
---	--

North Energy ASA

10 april / 10 April 2025



Rune Damm

Møteleder / Chair of the Meeting



Rachid Bendriss

Aksjonær/Shareholder



Didrik Leikvang

Aksjonær/Shareholder

Totalt representert

ISIN: N00010550056 NORTH ENERGY ASA

Generalforsamlingsdato: 10.04.2025 10.00

Dagens dato: 10.04.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	119 047 065	
- selskapets egne aksjer	1 795 472	
Totalt stemmeberettiget aksjer	117 251 593	
Representert ved forhåndsstemme	50 613 028	43,17 %
Sum Egne aksjer	50 613 028	43,17 %
Representert ved fullmakt	3 514 215	3,00 %
Sum fullmakter	3 514 215	3,00 %
Totalt representert stemmeberettiget	54 127 243	46,16 %
Totalt representert av AK	54 127 243	45,47 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORTH ENERGY ASA



Protokoll for generalforsamling NORTH ENERGY ASA

ISIN:	<u>NO0010550056 NORTH ENERGY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.04.2025 10.00
Dagens dato:	10.04.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av styrets leder Anders Onarheim til møteleder, og valg av to askjonærer til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møteled						
Ordinær	54 127 243	0	54 127 243	0	0	54 127 243
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,47 %	0,00 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 127 243	0	54 127 243	0	0	54 127 243
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	54 067 243	60 000	54 127 243	0	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,05 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 067 243	60 000	54 127 243	0	0	54 127 243
Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2024 (herunder fremleggelse av revisors beretning)						
Ordinær	54 127 134	0	54 127 134	109	0	54 127 243
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,47 %	0,00 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 127 134	0	54 127 134	109	0	54 127 243
Sak 4 Godkjenning av forslag om utdeling av ordinært utbytte						
Ordinær	54 066 984	209	54 067 193	60 050	0	54 127 243
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,00 %	99,89 %	0,11 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,00 %	45,42 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	54 066 984	209	54 067 193	60 050	0	54 127 243
Sak 5 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b						
Ordinær	54 066 409	0	54 066 409	60 834	0	54 127 243
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,00 %	99,89 %	0,11 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,00 %	45,42 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	54 066 409	0	54 066 409	60 834	0	54 127 243
Sak 6 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	53 472 013	195 000	53 667 013	460 230	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,64 %	0,36 %		0,00 %		
% representert AK	98,79 %	0,36 %	99,15 %	0,85 %	0,00 %	
% total AK	44,92 %	0,16 %	45,08 %	0,39 %	0,00 %	
Totalt	53 472 013	195 000	53 667 013	460 230	0	54 127 243
Sak 7 Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	53 471 149	255 109	53 726 258	400 985	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,53 %	0,48 %		0,00 %		
% representert AK	98,79 %	0,47 %	99,26 %	0,74 %	0,00 %	
% total AK	44,92 %	0,21 %	45,13 %	0,34 %	0,00 %	
Totalt	53 471 149	255 109	53 726 258	400 985	0	54 127 243
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til revisor						
Ordinær	54 066 379	60 109	54 126 488	755	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,05 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 066 379	60 109	54 126 488	755	0	54 127 243
Sak 9 Godtgjørelse til styremedlemmer						
Ordinær	53 471 099	655 339	54 126 438	805	0	54 127 243
% avgitte stemmer	98,79 %	1,21 %		0,00 %		
% representert AK	98,79 %	1,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	44,92 %	0,55 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 471 099	655 339	54 126 438	805	0	54 127 243

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 10 Godtgjørelse til valgkomiteen						
Ordinær	53 471 208	655 230	54 126 438	805	0	54 127 243
% avgitte stemmer	98,79 %	1,21 %		0,00 %		
% representert AK	98,79 %	1,21 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	44,92 %	0,55 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 471 208	655 230	54 126 438	805	0	54 127 243
Sak 11 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	54 104 488	22 000	54 126 488	755	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,45 %	0,02 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 104 488	22 000	54 126 488	755	0	54 127 243
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	53 849 438	217 000	54 066 438	60 805	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,60 %	0,40 %		0,00 %		
% representert AK	99,49 %	0,40 %	99,89 %	0,11 %	0,00 %	
% total AK	45,23 %	0,18 %	45,42 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	53 849 438	217 000	54 066 438	60 805	0	54 127 243
Sak 13 Godkjenning av nedsetting av aksjekapitalen						
Ordinær	54 066 954	60 180	54 127 134	109	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,05 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 066 954	60 180	54 127 134	109	0	54 127 243
Sak 14 Godkjenning av vedtektsendringer						
Ordinær	54 067 104	60 000	54 127 104	139	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,42 %	0,05 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 067 104	60 000	54 127 104	139	0	54 127 243
Sak 15 Forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	53 861 954	265 209	54 127 163	80	0	54 127 243
% avgitte stemmer	99,51 %	0,49 %		0,00 %		
% representert AK	99,51 %	0,49 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,24 %	0,22 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 861 954	265 209	54 127 163	80	0	54 127 243
Sak 16 Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer						
Ordinær	54 126 954	130	54 127 084	159	0	54 127 243
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,47 %	0,00 %	45,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	54 126 954	130	54 127 084	159	0	54 127 243

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



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

Representertliste NORTH ENERGY ASA 10.04.2025

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. som	Beholdning	% av AK	Repr. ved
AB INVESTMENT AS		Forhåndsstemmer	24 964 246	20,97 % ,	
CELISA CAPITAL AS		Forhåndsstemmer	12 542 546	10,54 % ,	
ISFJORDEN AS		Forhåndsstemmer	11 634 242	9,77 % ,	
EIKANGER INVEST AS		Fullmakt	1 600 000	1,34 % ,	
SÆBERG	KNUT	Fullmakt	1 002 352	0,84 % ,	
LIJU INVEST AS		Forhåndsstemmer	498 750	0,42 % ,	
ELIKA AS		Fullmakt	407 700	0,34 % ,	
ALTA KRAFTLAG A/L		Forhåndsstemmer	400 230	0,34 % ,	
ALTEA AS		Fullmakt	302 500	0,25 % ,	
LEIKVANG	DIDRIK	Forhåndsstemmer	285 000	0,24 % ,	
FALNES	OLAV KRISTIAN	Forhåndsstemmer	195 000	0,16 % ,	
AANONSEN	MARTIN	Fullmakt	165 084	0,14 % ,	
ANDERSEN	GEIR	Forhåndsstemmer	60 000	0,05 % ,	
KRISTENSEN	MADS	Forhåndsstemmer	22 000	0,02 % ,	
NARANMO AS		Fullmakt	20 000	0,02 % ,	
IBRAHIM	LABIB KAZEM	Forhåndsstemmer	10 000	0,01 % ,	
HAGA	BJØRN-ARNE	Fullmakt	10 000	0,01 % ,	

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. som	Beholdning	% av AK	Repr. ved
MORTENSEN	BJØRN	Fullmakt	6 530	0,01 % ,	
SAGNES HOLDING AS		Forhåndsstemmer	725	0,00 % ,	
TRÆLNES	MATHIAS	Forhåndsstemmer	109	0,00 % ,	
JOHANSEN	ØYSTEIN	Forhåndsstemmer	100	0,00 % ,	
GUNDERSEN	LARS SCHEID	Forhåndsstemmer	50	0,00 % ,	
JURADO MEZA	CHRISTIAN MIGUEL	Fullmakt	30	0,00 % ,	
ERNST	JAN ERIK	Forhåndsstemmer	30	0,00 % ,	
HESTHOLM	ARVE	Fullmakt	19	0,00 % ,	