

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
NORTH ENERGY ASA  
2012**

**MINUTES FROM  
ORDINARY GENERAL MEETING  
IN  
NORTH ENERGY ASA  
2012**

Den 24. mai 2012 ble det avholdt ordinær generalforsamling i North Energy ASA i Kunnskapsparken, Alta.

The ordinary general meeting in North Energy ASA was held 24 May 2012 at Kunnskapsparken, Alta.

Styreleder Johan Petter Barlindhaug åpnet møtet og det ble tatt opp fortegnelse over møtende aksjonærer. Totalt var 17.345.546 aksjer representert, tilsvarende 42.50 % av den samlede aksjekapitalen.

The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, opened the meeting and registered attending shareholders. In total 17,345,546 shares were present, which is equivalent to 42,50 % of the joint share capital.

Antall fremmøtte aksjonærer og fullmektiger var 18.

Number of attending shareholders and proxies was 18.

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, finansdirektør Knut Sæberg, valgkomiteens leder Tore Andreassen samt selskapets revisor Kent Helge Holst i PricewaterhouseCoopers DA tilstede.

The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, and other directors of the Board were present. Furthermore CEO Erik Karlstrøm, CFO Knut Sæberg, the leader of the nomination committee, Tore Andreassen, and auditor Kent Helge Holst from PricewaterhouseCoopers DA were present.

Til behandling forelå:

On the agenda was:

**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. Kirsti Knudsen og Per Erik Ramstad ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

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

**2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Møteleder viste til innkalling datert 2. mai 2012 samt børsmelding av 2. mai 2012. Generalforsamlingen ble erklært lovlig innkalt og den foreslåtte dagsorden ble enstemmig vedtatt.

**3 Orientering om selskapets virksomhet i 2011 og utsikter fremover fra administrerende direktør**

Administrerende direktør Erik Karlstrøm orienterte om selskapets aktiviteter.

**4 Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte**

Overstemmende med allmennaksjeloven § 6-16 (a) hadde styret utarbeidet en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Denne ble gjennomgått av styrets leder.

I tråd med allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønningsfastsettelsen.

Generalforsamlingen besluttet å fatte følgende vedtak:

Generalforsamlingen anbefaler å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2012. Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

**2 Approval of the notice of the meeting and the agenda**

The Chairman referred to notice of the general meeting dated 2 May 2012 and report to the stock exchange dated 2 May 2012. Due notice of the meeting has been given, and the suggested agenda was unanimously approved.

**3 Information about the company's activity in 2011 and future prospects given by the CEO**

CEO Erik Karlstrøm gave an account of the company's activities.

**4 The Board's statement regarding guidelines for fixing the remuneration to leading employees**

Pursuant to section 6-16 (a) in the Joint Stock Public Companies Act the Board had made a statement regarding stipulation of salary and consideration to leading employees. The Chairman gave an account of this statement.

Pursuant to section 5-6, third paragraph, there shall be an advisory vote of the Board's guidelines for stipulating salary to the leading employees.

The general meeting resolved as follows:

The general meeting recommends that the Board complies with the Board's guidelines for salary and other consideration to leading employees for 2012.  
The proposal was adopted with required majority, see attachment.



## **5 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2011**

## **5 Approval of annual accounts and the annual statement for 2011**

Finansdirektør Knut Sæberg gikk gjennom hovedpostene i årsregnskapet for 2011 samt for selskapets resultat for 1. kvartal 2012.

CFO Knut Sæberg gave an account of the main items in the annual accounts for 2011 and for the results of the first quarter of 2012.

Statsautorisert revisor Kent Helge Holst i PricewaterhouseCooper DA gjennomgikk revisjonsberetningen for 2011, som er avgitt uten merknader.

State authorized public accountant, Kent Helge Holst, from PricewaterhouseCoopers DA, gave an account of the auditor's report for 2011, which contains no comments.

Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Generalforsamlingen godkjente at årets underskudd på 110,6 millioner kroner overføres som udekket underskudd.

The general meeting approved that the net deficit of NOK 110.6 million is transferred as uncovered deficit.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

Årsberetningen og årsregnskapet ble godkjent av generalforsamlingen.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

The annual statement and accounts were approved by the general meeting.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

## **6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

## **6 Fixing the remuneration to the Board of Directors**

Honorar til styret for perioden GF 11. mai 2011 til GF 24. mai 2012 ble fastsatt som følger:

Styreleder: kr 400.000,-  
Øvrige medlemmer: kr 135.000,-  
Ansattes styrerepresentant: kr 90.000,-

The fee to the directors for the period from the ordinary general meeting 11 May 2011 up to the ordinary general meeting 24 May 2012 were determined to be as follow:

Chairman: NOK 400,000  
Other members: NOK 135,000  
Staff representative: NOK 90,000

Fysiske møter utover 8 møter honoreres med 10 % tillegg for styreleder og styremedlemmer som fysisk er til stede.

For all physical Board meetings that exceeds the first 8 physical Board meetings the Chairman and the Board members are

remunerated with 10 % of the fixed remuneration for each meeting.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall , kfr. eget vedlegg.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

**7 Godkjenning av godtgjørelse til revisor**

**7 Approval of auditor's fee**

Generalforsamlingen godkjente at revisor godtgjøres etter regning med NOK 432.000 for regnskapsåret 2011.

The general meeting approved that the auditor shall be remunerated as per invoice, NOK 432,000, for the accounting year 2011.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

**8 Valg av styre**

**8 Election of the Board**

Generalforsamlingen valgte følgende styremedlemmer:

The general meeting elected the following Board members:

Johan Petter Barlindhaug (styreleder) ble valgt for 1 år.

Johan Petter Barlindhaug (chairman) was elected for 1 year.

Leif Finsveen ble valgt for 1 år.

Leif Finsveen was elected for 1 year.

Harriet Hagan ble med valgt for 2 år.

Harriet Hagan was elected for 2.

Heidi M. Petersen ble valgt for 1 år.

Heidi M. Petersen was elected for 1 year.

Ola Krohn-Fagervoll ble valgt for 2 år.

Ola Krohn-Fagervoll was elected for 2 years.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

Det nye styret vil dermed bestå av følgende medlemmer (antall år vedkommende har igjen av sin tjenestetid i parentes):

The new Board will thus consist of the following members (number of remaining years of service is included in the brackets behind name):

Styrets leder:

Chairman:

Johan Petter Barlindhaug (1)

Johan Petter Barlindhaug (1)

Styremedlemmer:





Leif Finsveen (1) gjenvalgt  
Harriet Hagan (2) gjenvalgt  
Heidi M. Petersen (1) gjenvalgt  
Ola Krohn-Fagervoll (2) ny

Jørn Olsen (Rep. for de ansatte)

Varamedlem:

Hans Roar Christiansen (Rep. for de ansatte)  
Ane Marte Skaug Rasmussen (Rep. For de ansatte)

Observatør:

Heidi Tangstad (Rep. for de ansatte)

## **9 Valg av valgkomité**

Generalforsamlingen valgte følgende nye medlemmer for valgkomiteen:

Medlemmer:

Rabbe Lund ble valgt for 2 år.

May Britt Lilletvedt ble valgt for 2 år.

Odd Levy Harjo ble valgt for 2 år.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

Den nye valgkomiteen vil dermed bestå av (antall år vedkommende har igjen av sin tjenestetid i parentes):

Leder:

Tore Andreassen (1) - ikke på valg i år.

Medlemmer:

Sten-Rune Brekke (1) – ikke på valg i år.

Rabbe Lund (2) - ny

May Britt Lilletvedt (2) - ny

Odd Levy Harjo (2) - ny

Members:

Leif Finsveen (1) re-elected  
Harriet Hagan (2) re-elected  
Heidi M. Petersen (1) re-elected  
Ola Krohn-Fagervoll (2) new

Jørn Olsen (Staff representative)

Deputy board member:

Hans Roar Christiansen (Staff representative)  
Ane Marte Skaug Rasmussen (Staff representative)

Observer:

Heidi Tangstad (Staff representative)

## **9 Election of the nomination committee**

The general meeting elected the following new members of the nomination committee:

Members:

Rabbe Lund was elected for 2 years.

May Britt Lilletvedt was elected for 2 years.

Odd Levy Harjo was elected for 2 years.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

The proposed new committee will consist of the following (number of years for which the person shall act are put in brackets):

Chairman:

Tore Andreassen (1) – not to be elected this year

Members:

Sten-Rune Brekke (1) – not to be elected this year.

Rabbe Lund (2) - new

May Britt Lilletvedt (2) - new  
Odd Levy Harjo (2) – new.

**10 Fastsettelse av honorar til valgkomité**

Honorar til valgkomiteen for perioden GF 11. mai 2011 til GF 24. mai 2012 ble fastsatt til NOK 40.000,- til lederen og NOK 13.000,- til øvrige medlemmer.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

**10 Fixing the remuneration to the nomination committee**

The fee to the nomination committee for the period as from the ordinary general meeting 11 May 2011 up to the ordinary general meeting 24 May 2012 was determined to be NOK 40,000 to the leader and NOK 13,000 to the other members.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.

**11 Beslutning om fullmakt til styret for utstedelse av bonusaksjer til ansatte for 2011**

Styret redegjorde for forslaget om at styret gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utstedelse av bonusaksjer til ansatte for 2011.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 405.000,- ved utstedelse av inntil 405.000 aksjer, hver pålydende kr 1,- til kurs og øvrige tegningsvilkår som fastsettes av styret.
2. Fullmakten skal benyttes til utstedelse av aksjer som del av selskapets årlige bonussystem for selskapets ansatte for 2011.
3. Ved eventuell endring i antall aksjer som følger av deling (splitt) eller sammenslåing (omvendt splitt) av

**11 Resolution regarding authorization to the Board to issue bonus shares to employees for 2011**

The Board gave an account on the proposition to give the Board authorization to increase the company's share capital in connection with the issuing of bonus shares to the employees for 2011.

The general meeting voted for the following resolution.

1. Pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-14 the Board is granted authority to increase the company's share capital by up to NOK 405,000 by issuing up to 405,000 shares, each at NOK 1, at a rate and other subscription terms stipulated by the Board.
2. The power of attorney will be used for issuing shares as part of the annual bonus system for the company's employees for 2011.
3. In case of changes in the number of shares due to split or reverse split of the shares, the number of shares will



north  
energy

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

aksjene, skal antallet aksjer justeres tilsvarende med hensyn til det antall aksjer som kan utstedes.

be adjusted accordingly with respect to the number of shares to be issued.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

4. The shareholders' preference to the new shares pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-4 may be deviated from.

5. Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, herunder gjennom motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (1) nr. 1.

5. The power of attorney shall also comprise capital increase against investment by other means than cash, including against set-offs, cf. the Joint Stock Companies Act section 10-2 (1) no. 1.

6. Fullmakten gjelder frem til 1. september 2012.

6. The power of attorney will be in force up to 1 September 2012.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.



**12 Beslutning om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer**

Styret redegjorde for forslaget om at styret gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med nytegning av aksjer.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4 081 344 ved utstedelse av inntil 4 081 344 nye aksjer pålydende NOK 1,-. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.
2. Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter.
3. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
4. Fullmakten skal omfatte beslutning om fusjon, jf allmennaksjeloven § 13-5.
5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2013, likevel senest til 30. juni 2013.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall, kfr. eget vedlegg.

**12 Resolution regarding authorization to the Board to increase the company's share capital through new subscriptions of the company's shares**

The Board gave an account on the proposition to give the Board authorization to increase the company's share capital through new subscriptions of the company's shares.

The the general meeting voted for the following resolution.

1. The Board is granted authority to increase the share capital by up to NOK 4 081 344 by issuing up to 4 081 344 new shares at each NOK 1. The subscription rate and other terms will be stipulated by the Board.
2. The power of attorney shall comprise capital increase against investment in other assets than cash or the right to incur special obligations on the company.
3. The shareholders' preference pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-4 may be deviated from.
4. The power of attorney shall comprise resolution to merger, cf. the Joint Stock Public Companies Act section 13-5.
5. The power of attorney will be in force until the ordinary general meeting in 2013, however up to 30 June 2013 at the latest.

The proposal was adopted with required majority, see attachment.



### **Sak 13 Forslag om endring av vedtekter.**

### **13: Proposal to change Articles of Association**

Styret redegjorde for forslaget om endring av vedtekter for å få mulighet for en mer fleksibel avvikling av ekstraordinære generalforsamlinger. For å imøtekomme dette foreslo styret at vedtektenes endres slik at ekstraordinær generalforsamling kan avholdes også i Tromsø eller Oslo uten at det foreligger særlige grunner. Videre foreslår styret at ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinære generalforsamling kan innkalles med frist på 2 uker.

The Board gave an account on the proposition to have more flexible proceedings of extraordinary general meetings. The Board therefore suggests that the articles of association is amended so that extraordinary general meetings also can be held in Tromsø or Oslo without any special reason. Furthermore the Board suggests that extraordinary general meetings for the period up to next ordinary general meeting can be convened with two weeks' notice.

Vedtektene endres fra å lyde:

The articles of association Section 6 is amended from

#### **6. Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen,

#### **Section 6 General meeting**

The ordinary general meeting shall be held each year within six months after the end of the accounting year. The notice of the meeting shall determine matters to be discussed.

Any proposals to amending the articles of association shall be quoted word by word in the notice of the meeting. Shareholders can be represented by a proxy holding a written power-of-attorney.

The ordinary general meeting shall discuss and determine the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual statement, including dividend distribution.
- Other matters that according to laws or the articles of association shall be determined by the general meeting.

It is not necessary to send documents relating to matters to be discussed in the

herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes betryggende metode for å autentisere avsenderen.

#### **Til å lyde:**

### **6. Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

general meeting, including documents that according to the law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, to the shareholders, if these documents are available on the company's website. A shareholder may, however, request that documents concerning matters to be discussed in the general meeting are sent to him/her.

The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised when the share purchase has been registered in the register of shareholders on the fifth working day prior to the general meeting (date of registration).

The Board of Directors may decide that the shareholders can give their votes in writing, including using electronic communication, in a certain period of time prior to the general meeting. For voting this way the company must use satisfactory methods to authenticate the sender.

#### **Changed to:**

### **Section 6 General meeting**

The ordinary general meeting shall be held each year within six months after the end of the accounting year. The notice of the meeting shall determine matters to be discussed.

Any proposals to amending the articles of association shall be quoted word by word in the notice of the meeting. Shareholders can be represented by a proxy holding a written power-of-attorney.

The ordinary general meeting shall discuss and determine the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual statement, including dividend distribution.
- Other matters that according to laws or the articles of association shall be determined



Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes betryggende metode for å autentisere avsenderen.

Styret kan bestemme at ekstraordinær generalforsamling også kan avholdes i Oslo eller Tromsø

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 stemmegivning på generalforsamlingen.

by the general meeting.

It is not necessary to send documents relating to matters to be discussed in the general meeting, including documents that according to the law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, to the shareholders, if these documents are available on the company's website. A shareholder may, however, request that documents concerning matters to be discussed in the general meeting are sent to him/her.

The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised when the share purchase has been registered in the register of shareholders on the fifth working day prior to the general meeting (date of registration).

The Board of Directors may decide that the shareholders can give their votes in writing, including using electronic communication, in a certain period of time prior to the general meeting. For voting this way the company must use satisfactory methods to authenticate the sender.

The Board of Directors may decide that the extraordinary general meeting also can take place in Oslo or Tromsø.

The Board of Directors may decide that extraordinary general meetings 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.

The proposal was adopted with required majority. The details for the voting are described at the end of the minutes



**north**  
energy

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

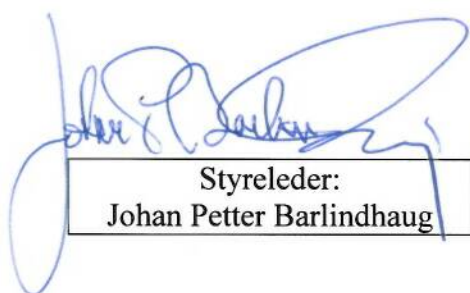
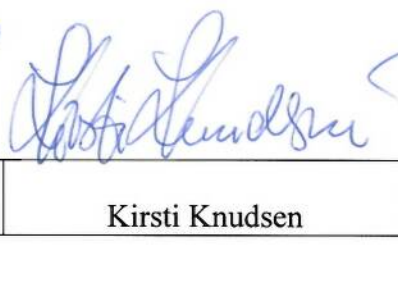
Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The proposal was adopted with required majority. The details for the voting are described at the end of the minutes:

**14 Eventuelt**

**14 Miscellaneous**

**Alta, 24 mai 2012**

|                                                                                                                               |                                                                                                      |                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Styreleder:<br>Johan Petter Barlindhaug | <br>Kirsti Knudsen | <br>Per Erik Ramstad |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## Protokoll for generalforsamling NORTH ENERGY ASA

ISIN: NO0010550056 NORTH ENERGY ASA

Generalforsamlingsdato: 24.05.2012 12.30

Dagens dato: 24.05.2012

| Aksjeklasse                                                                         | For               | Mot              | Avgitte           | Avstår   | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Valg av møteleder og 2 aksjonærer til å undertegne møteprotokollen</b>     |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>                                 |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 4 Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse lønn m.m.</b> |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 16 148 966        | 1 196 580        | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 93,10 %           | 6,90 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 93,10 %           | 6,90 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>16 148 966</b> | <b>1 196 580</b> | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 5 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2011</b>                    |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</b>                     |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 344 799        | 747              | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 344 799</b> | <b>747</b>       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 7 Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</b>                               |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 8 Styrevalg</b>                                                              |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 9 Valg av valgkomité</b>                                                     |                   |                  |                   |          |             |                                        |
| Ordinær                                                                             | 17 345 546        | 0                | 17 345 546        | 0        | 0           | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                   | 100,00 %          | 0,00 %           | 100,00 %          | 0,00 %   |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                       | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>    | <b>17 345 546</b>                      |

24.05.2012

| Aksjeklasse                                                     | For               | Mot          | Avgitte           | Avstår   | Ikke avgitt      | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|----------|------------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 10 Fastsettelse av honorarer til valgkomité</b>          |                   |              |                   |          |                  |                                        |
| Ordinær                                                         | 17 341 371        | 4 175        | 17 345 546        | 0        | 0                | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                               | 99,98 %           | 0,02 %       |                   | 0,00 %   | 0,00 %           |                                        |
| % representert AK                                               | 99,98 %           | 0,02 %       | 100,00 %          | 0,00 %   |                  |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>17 341 371</b> | <b>4 175</b> | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 11 Utstedelse av bonusaksjer til de ansatte for 2011</b> |                   |              |                   |          |                  |                                        |
| Ordinær                                                         | 8 885 717         | 7 101        | 8 892 818         | 0        | 8 452 728        | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                               | 99,92 %           | 0,08 %       |                   | 0,00 %   | 48,73 %          |                                        |
| % representert AK                                               | 51,23 %           | 0,04 %       | 51,27 %           | 0,00 %   |                  |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>8 885 717</b>  | <b>7 101</b> | <b>8 892 818</b>  | <b>0</b> | <b>8 452 728</b> | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse</b>               |                   |              |                   |          |                  |                                        |
| Ordinær                                                         | 17 341 371        | 4 175        | 17 345 546        | 0        | 0                | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                               | 99,98 %           | 0,02 %       |                   | 0,00 %   | 0,00 %           |                                        |
| % representert AK                                               | 99,98 %           | 0,02 %       | 100,00 %          | 0,00 %   |                  |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>17 341 371</b> | <b>4 175</b> | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b>                      |
| <b>Sak 13 Forslag om endring av vedtekter</b>                   |                   |              |                   |          |                  |                                        |
| Ordinær                                                         | 17 345 546        | 0            | 17 345 546        | 0        | 0                | 17 345 546                             |
| % avgitte stemmer                                               | 100,00 %          | 0,00 %       |                   | 0,00 %   | 0,00 %           |                                        |
| % representert AK                                               | 100,00 %          | 0,00 %       | 100,00 %          | 0,00 %   |                  |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>17 345 546</b> | <b>0</b>     | <b>17 345 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>17 345 546</b>                      |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

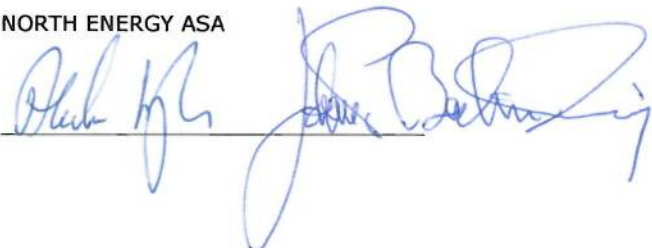


**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

**Aksjeinformasjon**

For selskapet:

NORTH ENERGY ASA



| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital  | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|---------------|------------|
| Ordinær     | 40 813 448           | 1,00      | 40 813 448,00 | 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