

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;"><b>PROTOKOLL FRA ORDINÆR<br/>GENERALFORSAMLING I<br/>NORTH ENERGY ASA</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Onsdag 10. april 2024 kl. 10:00 i<br/>Tjuvholmen allé 19 i Oslo</b></p> <p>Styrets leder Anders Onarheim 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.</p> <p><b>1 Valg av Styrets leder Anders Onarheim til møteleder, og valg av to aksjonærer til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.</b></p> <p>Generalforsamlingen valgte Anders Onarheim som møteleder.<br/>Rachid Bendriss ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.</p> <p><b>2 Godkjenning av innkalling og dagsorden.</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:<br/><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p> <p><b>3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023 (herunder fremleggelse av revisors beretning)</b></p> <p>CFO Rune Damm redegjorde for det fremlagte årsregnskapet og årsberetningen for selskapet.<br/>Årsregnskapet for selskapet viser et underskudd på NOK 16,1 millioner som foreslås dekket av annen egenkapital.</p> | <p style="text-align: center;"><b>MINUTES FROM ORDINARY GENERAL<br/>MEETING IN<br/>NORTH ENERGY ASA</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Wednesday 10 April 2024 at 10:00 CET in<br/>Tjuvholmen allé 19 in Oslo</b></p> <p>The Chairperson of the Board of Directors Anders Onarheim opened the meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "<b>NPLCA</b>") Section 5-12 (1), and registered the attending shareholders, either meeting themselves or by proxy, cf. the NPLCA Section 5-13.</p> <p><b>1 Election of Chairperson 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 chair.</b></p> <p>The General Meeting elected Anders Onarheim to chair the meeting.<br/>Rachid Bendriss was appointed to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.</p> <p><b>2 Approval of the notice and agenda for the meeting.</b></p> <p>The General Meeting made the following resolution:<br/><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p> <p><b>3 Approval of the Annual Accounts and Annual Report for 2023 (including presentation of auditor's report)</b></p> <p>The CFO Rune Damm gave an account for the annual accounts and annual report for the company and the.<br/>The annual accounts for the group show a loss of NOK 16.1 million, which is proposed to be covered by other equity.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetningen for 2023 godkjennes"</i></p> <p><b>4 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b</b></p> <p>Det følger av allmennaksjeloven § 5-6 (4) at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.</p> <p>Styrets leder redegjorde for hovedinnholdet i redegjørelsen på generalforsamlingen.</p> <p><b>5 Godkjenning av godtgjørelse til revisor</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>«Honorar til revisor på NOK 511.000 for revisjon av Selskapet for regnskapsåret 2023 godkjennes.»</i></p> <p><b>6 Godtgjørelse til styremedlemmer</b></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 2023 til ordinær generalforsamling 2024 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Styreleder: NOK 550,000</i><br/> <i>Øvrige medlemmer: NOK 275,000</i></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 2023 are approved."</i></p> <p><b>4 Statement on corporate governance in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act</b></p> <p>Pursuant to Section 5-6 (4) of the NPLCA, the General Meeting shall consider the statement on corporate governance made in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.</p> <p>The Chairperson of the Board of Directors gave an account for the main contents of the statement at the General Meeting.</p> <p><b>5 Approval of the auditor's fee</b></p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"A fee of NOK 511,000 to the auditors as audit fee for the Company for the financial year 2023 is approved."</i></p> <p><b>6 Remuneration to the Board of Directors</b></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 2023 to the Annual General Meeting in 2024 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chairperson: NOK 550,000</i><br/> <i>Other board members: NOK 275,000</i></p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>7 Godtgjørelse til valgkomiteen</b></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 2023 til ordinær generalforsamlingen 2024 fastsettes til følgende:</i></p> <p><i>Leder: NOK 60,000.</i><br/> <i>Øvrige medlemmer: NOK 30,000.»</i></p> <p>Vedtatt med tilstrekkelig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt i Vedlegg 2.</p> | <p><b>7 Compensation to the members of the nomination committee</b></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 2023 to the Annual General Meeting in 2024 is determined to be as follows:</i></p> <p><i>Chair: NOK 60,000.</i><br/> <i>Other members: NOK 30,000."</i></p> <p>Approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto as Appendix 2.</p> |
| <p><b>8 Valg av styremedlemmer</b></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><br/> <i>Elin Karfjell, styremedlem</i><br/> <i>Jogeir Romestrand, styremedlem»</i></p> <p>Vedtatt med tilstrekkelig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt i Vedlegg 2.</p>                                                                        | <p><b>8 Election of board members</b></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><br/> <i>Elin Karfjell, Board Member</i><br/> <i>Jogeir Romestrand, Board Member"</i></p> <p>Approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto as Appendix 2.</p>                                                                                                           |
| <p><b>9 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b></p> <p>Det vises til valgkomiteens forslag om valg av medlemmer til valgkomiteen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>9 Election of members to the nomination committee</b></p> <p>Reference is made to the nomination committee's proposal regarding election of members to the nomination committee.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Valgkomitéen består av:</i></p> <p><i>Hans Kristian Rød, leder</i><br/><i>Merete Haugli, medlem»</i></p> <p>Vedtatt med tilstrekkelig flertall, jf. stemme-<br/>resultatet inntatt i Vedlegg 2.</p> <p><b>10 Godkjennelse av forslag om<br/>utdeling av ordinært utbytte</b></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 2023.</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 ordinære utbyttet som skattefri tilbakebetaling av innbetalt kapital.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapet skal dele ut ordinært utbytte på NOK 0,10 per aksje, totalt NOK 11.725.159,30</i></p> <p><b>11 Rapport om lønn og annen<br/>godtgjørelse til ledende ansatte</b></p> | <p>In accordance with the proposal from the nomination committee, the General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The nomination committee consists of:</i></p> <p><i>Hans Kristian Rød, Chair</i><br/><i>Merete Haugli, Member»</i></p> <p>Approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto as Appendix 2.</p> <p><b>10 Approval of proposal on<br/>distribution of ordinary dividend</b></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 2023.</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 0.10 per share, in total NOK 11,725,159.30.</i></p> <p><b>11 Report on Remuneration of the<br/>executive personnel</b></p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Styret viste til allmennaksjeloven § 6-16b og krav om å utarbeide rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Rapporten for 2023 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <a href="http://www.northenergy.no">www.northenergy.no</a>.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>«Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.</i></p> <p><b>12 Forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer</b></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>Fullmakten er tidsbegrenset og vil utløpe ved kommende generalforsamling.</p> <p>Generalforsamlingen traff følgende vedtak:</p> <p><b>a)</b> <i>"Styret gis fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye aksjekapitalen med totalt inntil NOK 11.904.706 ved utstedelse av inntil 11.904.706 nye aksjer pålydende NOK 1. Tegningskurs</i></p> | <p>The Board of Directors referred to the section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the requirement to publish a report on salary and other remuneration to the Company's executive management. The report for 2023 has been made available at the Company's website <a href="http://www.northenergy.no">www.northenergy.no</a>.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The report on salary and other remuneration to the executive management is approved."</i></p> <p><b>12 Proposal to grant authorisation to the Board of Directors to increase share capital through issue of new shares</b></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>The authorization is time-limited and will expire at the coming General Meeting.</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><b>a)</b> <i>"The Board is granted authorisation to, in one or more occurrences, increase the share capital by a total of up to NOK 11,904,706 by issuing up to 11,904,706 new shares each with a par value of NOK 1. The subscription price</i></p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.

- b)** Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter.
- c)** Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d)** Fullmakten skal omfatte beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.
- e)** Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025."

### **13 Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

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.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 11.904.706, 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.

and other subscription terms will be decided by the Board.

- b)** 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.
- c)** The shareholders' preference rights pursuant to the NPLCA section 10-4 may be deviated from.
- d)** The power of attorney shall comprise merger resolution, cf. the NPLCA Section 13-5.
- e)** The power of attorney will be in force until the Annual General Meeting in 2025, however 30 June 2025 at the latest."

### **13 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares**

The Board of Directors proposed 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.

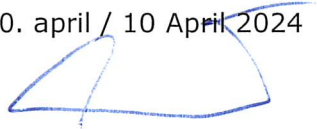
The General Meeting made the following resolution:

"1. The Board of Directors is hereby authorised to acquire the Company's own shares up to an aggregate nominal value of NOK 11,904,706, 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

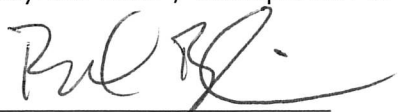
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. 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>3. 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>4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025."</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 forelå til behandling og møtet ble hevet kl. 10:30.</p> | <p>exceeds the amount which may be distributed as dividends in accordance with the NPLCA Section 8-1.</p> <p>2. 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>3. 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>4. The authorisation shall be valid until the Annual General Meeting in 2025, however no later than until 30 June 2025."</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 2024



Anders Onarheim  
Styrets leder / Chairperson of the Board of Directors



Rachid Bendriss  
Aksjonær/Shareholder

## Totalt representert

ISIN: NO0010550056 NORTH ENERGY ASA  
Generalforsamlingsdato: 10.04.2024 10.00  
Dagens dato: 10.04.2024

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             | 48 598 662        | 41,45 %        |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>48 598 662</b> | <b>41,45 %</b> |
| Representert ved fullmakt                   | 2 783 111         | 2,37 %         |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>2 783 111</b>  | <b>2,37 %</b>  |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>51 381 773</b> | <b>43,82 %</b> |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>51 381 773</b> | <b>43,16 %</b> |

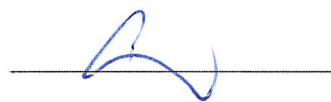
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORTH ENERGY ASA



**DNB Bank ASA**

Verdipapirservice



# Protokoll for generalforsamling NORTH ENERGY ASA

ISIN: NO0010550056 NORTH ENERGY ASA

Generalforsamlingsdato: 10.04.2024 10.00

Dagens dato: 10.04.2024

| Aksjeklasse                                                                                                                                                 | For               | Mot           | Avglitte          | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Valg av Styrets leder Anders Onarheim til møteleder, og valg av to aksjonærer til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder</b> |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 381 373        | 0             | 51 381 373        | 400           | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,16 %           | 0,00 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 381 373</b> | <b>0</b>      | <b>51 381 373</b> | <b>400</b>    | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden.</b>                                                                                                        |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 381 773        | 0             | 51 381 773        | 0             | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,16 %           | 0,00 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023 (herunder fremleggelse av revisors beretning)</b>                                          |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 381 773        | 0             | 51 381 773        | 0             | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,16 %           | 0,00 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 4 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b</b>                                                                                   |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 381 773        | 0             | 51 381 773        | 0             | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,16 %           | 0,00 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 5 Godtgjørelse av godtgjørelse til revisor</b>                                                                                                       |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 381 323        | 0             | 51 381 323        | 450           | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,16 %           | 0,00 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 381 323</b> | <b>0</b>      | <b>51 381 323</b> | <b>450</b>    | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 6 Godtgjørelse til styremedlemmer</b>                                                                                                                |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 292 605        | 65 937        | 51 358 542        | 23 231        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,87 %           | 0,13 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,83 %           | 0,13 %        | 99,96 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,09 %           | 0,06 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 292 605</b> | <b>65 937</b> | <b>51 358 542</b> | <b>23 231</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 7 Godtgjørelse til valgkomiteen</b>                                                                                                                  |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 292 605        | 65 937        | 51 358 542        | 23 231        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,87 %           | 0,13 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,83 %           | 0,13 %        | 99,96 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,09 %           | 0,06 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 292 605</b> | <b>65 937</b> | <b>51 358 542</b> | <b>23 231</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 8 Valg av styremedlemmer</b>                                                                                                                         |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 291 880        | 65 937        | 51 357 817        | 23 956        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,87 %           | 0,13 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,83 %           | 0,13 %        | 99,95 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,09 %           | 0,06 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 291 880</b> | <b>65 937</b> | <b>51 357 817</b> | <b>23 956</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>                                                                                                             |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 51 357 817        | 0             | 51 357 817        | 23 956        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,95 %           | 0,00 %        | 99,95 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 43,14 %           | 0,00 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>51 357 817</b> | <b>0</b>      | <b>51 357 817</b> | <b>23 956</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |

| Aksjeklasse                                                                                             | For               | Mot           | Avgitte           | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 10 Godkjenning av forslag om utdeling av ordinært utbytte</b>                                    |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                 | 51 315 836        | 65 937        | 51 381 773        | 0             | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                       | 99,87 %           | 0,13 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                       | 99,87 %           | 0,13 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                              | 43,11 %           | 0,06 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                           | <b>51 315 836</b> | <b>65 937</b> | <b>51 381 773</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 11 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>                                 |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                 | 51 292 655        | 65 937        | 51 358 592        | 23 181        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                       | 99,87 %           | 0,13 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                       | 99,83 %           | 0,13 %        | 99,96 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                              | 43,09 %           | 0,06 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                           | <b>51 292 655</b> | <b>65 937</b> | <b>51 358 592</b> | <b>23 181</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 12 Forslag om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer</b> |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                 | 51 283 005        | 75 937        | 51 358 942        | 22 831        | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                       | 99,85 %           | 0,15 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                       | 99,81 %           | 0,15 %        | 99,96 %           | 0,04 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                              | 43,08 %           | 0,06 %        | 43,14 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                           | <b>51 283 005</b> | <b>75 937</b> | <b>51 358 942</b> | <b>22 831</b> | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |
| <b>Sak 13 Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer</b>                                        |                   |               |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                 | 51 305 786        | 75 937        | 51 381 723        | 50            | 0           | 51 381 773                             |
| % avgitte stemmer                                                                                       | 99,85 %           | 0,15 %        |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                       | 99,85 %           | 0,15 %        | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                              | 43,10 %           | 0,06 %        | 43,16 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                           | <b>51 305 786</b> | <b>75 937</b> | <b>51 381 723</b> | <b>50</b>     | <b>0</b>    | <b>51 381 773</b>                      |

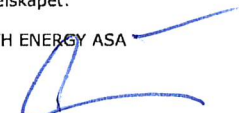
Kontofører for selskapet:

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         |
| <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

**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

Representertliste NORTH ENERGY ASA 10.04.2024

| Fornavn       | Firma-/Etternavn   | Repr. som       | Beholdning | Repr. ved |
|---------------|--------------------|-----------------|------------|-----------|
|               | AB INVESTMENT AS   | Forhåndsstemmer | 24 436 454 |           |
|               | CELISA CAPITAL AS  | Forhåndsstemmer | 12 314 417 |           |
|               | ISF JORDEN AS      | Forhåndsstemmer | 10 356 448 |           |
|               | EIKANGER INVEST AS | Fullmakt        | 1 500 000  |           |
|               | CASTEL AS          | Fullmakt        | 500 000    |           |
|               | LIJU INVEST AS     | Forhåndsstemmer | 498 750    |           |
|               | ELIKA AS           | Forhåndsstemmer | 407 700    |           |
|               | ALTEA AS           | Fullmakt        | 302 500    |           |
| DIDRIK        | LEIKVANG           | Forhåndsstemmer | 285 000    |           |
| WILLY         | LANGHELLE          | Fullmakt        | 215 000    |           |
| MARTIN        | AANONSEN           | Fullmakt        | 210 084    |           |
| STEIN-ERIK    | JØRGENSEN          | Forhåndsstemmer | 200 000    |           |
| GEIR          | ANDERSEN           | Forhåndsstemmer | 65 937     |           |
| MARC          | DORSMAN            | Fullmakt        | 25 700     |           |
| MARTIN VANEBO | NILSEN             | Forhåndsstemmer | 22 781     |           |
| THOMAS STRØM  | GREBSTAD           | Fullmakt        | 19 808     |           |
| LABIB KAZEM   | IBRAHIM            | Forhåndsstemmer | 10 000     |           |

| Fornavn     | Firma-/Etternavn  | Repr. som       | Beholdning | Repr. ved |
|-------------|-------------------|-----------------|------------|-----------|
| BJØRN-ARNE  | HAGA              | Fullmakt        | 10 000     |           |
|             | SAGNES HOLDING AS | Forhåndsstemmer | 725        |           |
| SNORRE      | HEPSØ             | Forhåndsstemmer | 400        |           |
| LARS SCHEID | GUNDERSEN         | Forhåndsstemmer | 50         |           |
| ARVE        | HESTHOLM          | Fullmakt        | 19         |           |