

<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FOR EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORTH ENERGY ASA</p> <p style="text-align: center;">Torsdag 23. februar 2017 kl. 09:00 i Tjuvholmen allé 3 i Oslo</p> <p>Administrerende direktør Knut Sæberg åpnet møtet, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1), og opptok fortegnelse over de aksjeeiere som har møtt, enten selv eller ved fullmektig, jf. allmennaksjeloven § 5-13.</p> <p>Aksjeeiere som representerte 36.668.683 aksjer, tilsvarende 30,80% av de utstedte aksjene, var tilstede personlig eller ved fullmakt.</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORTH ENERGY ASA</p> <p style="text-align: center;">Thursday 23 February 2017 at 9:00 in Tjuvholmen allé 3 in Oslo</p> <p>The CEO Knut Sæberg opened the meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLCA") Section 5-12 (1), and recorded the attending shareholders, either meeting themselves or by proxy, cf. the NPLCA Section 5-13.</p> <p>Shareholders representing 36,668,683 shares, equalling 30.80% of the issued shares, were present in person or by proxy.</p>
<p>1 Valg av til Administrerende Direktør Knut Sæberg til møteleder, og valg av to aksjonærer til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.</p> <p>Generalforsamlingen valgte Knut Sæberg som møteleder.</p> <p>Rachid Bendriss og Didrik Leikvang ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.</p>	<p>1 Election of the CFO Knut Sæberg to chair the meeting, and election of two shareholders to sign the minutes of the General Meeting together with the meeting chairman.</p> <p>The general meeting elected Knut Sæberg to chair the meeting.</p> <p>Rachid Bendriss and Didrik Leikvang was appointed to co-sign the minutes together with the chairman.</p>
<p>2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p>	<p>2 Approval of the notice and agenda for the meeting.</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p>

<p>3 Utdeling av utbytte</p> <p>Administrerende direktør Knut Sæberg redegjorde for styrets forslag om utdeling av utbytte.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapet skal dele ut utbytte med et beløp på NOK 0,25 per aksje, totalt NOK 29.761.766,25. Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere per utgangen av datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen den 23.02.2017 (slik disse fremkommer i aksjeeierregisteret 27.02.2017). Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv rett til utbytte fra og med 24.02.2017. Utbyttet skal utbetales umiddelbart."</i></p>	<p>3 Distribution of dividend</p> <p>The CEO Knut Sæberg gave an account of the proposal from the board about distribution of dividend.</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Company shall distribute a dividend in the amount of NOK 0.25 per share, in total NOK 29,761,766.25. The dividend is accrued by the Company's shareholders by the end of the date of the extraordinary meeting on 23.02.2017 (as appear in the shareholders' register 27.02.2017). The Company's shares will be traded on Oslo Stock Exchange exclusive right to dividend as from 24.02.2017. The dividend shall be paid immediately."</i></p>
<p style="text-align: center;">***</p> <p>Oversikt over antall stemmeberettigede aksjer som var representert fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.</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. 09:30.</p>	<p style="text-align: center;">***</p> <p>An overview of the number of shares with voting rights represented in the meeting is set out in Appendix 1 to these minutes.</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 was no further matters on the agenda and the meeting was adjourned at 09:30.</p>

Oslo, 23 February 2017

Knut Sæberg (Adm direktør)

Rachid Bendriss

Didrik Leikvang

Protokoll for generalforsamling NORTH ENERGY ASA

ISIN: N00010550056 NORTH ENERGY ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.02.2017 09.00
 Dagens dato: 23.02.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder.						
Ordinær	35 474 018	0	35 474 018	1 194 665	0	36 668 683
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	96,74 %	0,00 %	96,74 %	3,26 %	0,00 %	
% total AK	29,80 %	0,00 %	29,80 %	1,00 %	0,00 %	
Totalt	35 474 018	0	35 474 018	1 194 665	0	36 668 683
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	35 630 018	0	35 630 018	1 038 665	0	36 668 683
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,17 %	0,00 %	97,17 %	2,83 %	0,00 %	
% total AK	29,93 %	0,00 %	29,93 %	0,87 %	0,00 %	
Totalt	35 630 018	0	35 630 018	1 038 665	0	36 668 683
Sak 3 Utdeling av utbytte						
Ordinær	36 668 683	0	36 668 683	0	0	36 668 683
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,80 %	0,00 %	30,80 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	36 668 683	0	36 668 683	0	0	36 668 683

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORTH ENERGY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	119 047 065	1,00	119 047 065,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010550056 NORTH ENERGY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	23.02.2017 09.00
Dagens dato:	23.02.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	119 047 065	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	119 047 065	
Representert ved egne aksjer	875 720	0,74 %
Representert ved forhåndsstemme	13 832 843	11,62 %
Sum Egne aksjer	14 708 563	12,36 %
Representert ved fullmakt	18 956 591	15,92 %
Representert ved stemmeinstruks	3 003 529	2,52 %
Sum fullmakter	21 960 120	18,45 %
Totalt representert stemmeberettiget	36 668 683	30,80 %
Totalt representert av AK	36 668 683	30,80 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORTH ENERGY ASA


