

PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLING

I

NORDIC PETROLEUM ASA

Den 09.06.2008 er det avholdt generalforsamling i Nordic Petroleum ASA. Møtet ble avholdt i Victoria Hotell, Turngt. 3, 1606 Fredrikstad. Møtet startet kl 18.00 og før møtet var det avholdt en presentasjon av selskapets status og planer videre.

Følgende saker ble behandlet:

Sak 1. Åpning av generalforsamlingen

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av Per Bolstad.
Til stede var også daglig leder Arild Tolfsen.

Sak 2. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

Til stede var:

| | | |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1) Kjell Øivind Hansen | med egne og 26 fullmakter | 77.732.351 aksjer |
| 2) Jan Øyvind Lorgen | med egne og 8 fullmakter | 10.512.590 aksjer |
| 3) Realium Invest AS v/ Arild Tolfsen | m/egne og 8 fullm. | 4.209.108 aksjer |
| 4) Jo Torsmyr | med egne og 1 fullmakt | 2.923.910 aksjer |
| 5) Borg Vekst AS v/Øyvind Johannessen | m/fullmakt | 924.450 aksjer |
| 6) Kreaton AS v/Haakon Sæter | med 1 fullmakt | 249.347 aksjer |
| 7) Lars Sigvart Gran Andersen | | 2.895.876 aksjer |
| 8) Ole Buskoven | | 2.000.000 aksjer |
| 9) Harry Thomas Skare | | 2.343.166 aksjer |
| 10) Geoarktis AS v/Alv Orheim | med egne og 1 fullmakt | 1.014.499 aksjer |
| 11) Artil Invest AS v/ Arild Tillung | | 813.418 aksjer |
| 12) Jan Høvik | med egne og 1 fullmakt | 550.000 aksjer |
| 13) Svalaberg TS Marine AS | | 58.600 aksjer |

Følgelig var 106.227.315 aksjer som representerer 57,2 % av stemmene representert på selskapets ordinære generalforsamling.

Sak 3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Jan Høvik ble foreslått til møteleder og han ble valgt. Til å medundertegne protokollen fra ordinær generalforsamling ble Arild Tillung valgt.

Sak 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Den ordinære generalforsamling ble erklært lovlig åpnet.

Sak 5. Godkjenning årsregnskap og årsberetning for 2007

Det ble redegjort for det fremlagte årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetning for selskapet.

Revisor leste opp konklusjonen i revisjonsberetningen og kommenterte denne. Utover det var det ingen kommentarer fra Generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet slik beslutning:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2007 ble enstemmig godkjent.

Sak 6. Fastsettelse av styrehonorar for 2007/08

Viser til innkallingen der følgende godtgjørelse ble foreslått:

1. Honorar styreleder kr 150.000,-
2. Honorar styremedlem kr 100.000,-
3. De som ble valgt inn/ut i ekstraordinær generalforsamling 27.12.07 mottar halvparten av dette, ettersom de ikke har sittet et helt år regnet fra forrige ordinære generalforsamling.

Mht styrets forslag pkt 1 og 2 ble nedstemt og flg. to forslag fremmet a) og b):

- a) Det ble vist til styrehonorarer i andre tilsvarende selskap. På det grunnlag ble det reist forslag om kr 50.000,- for hvert styremedlem betalt og gjort opp med utstedelse av nye aksjer.
- b) Nytt forslag ble reist om kr 75.000,- til styreleder og 50.000,- til styremedlem, basert på kontantutbetaling.

Vedtak:

Det ble stemt over forslagene og flg vedtak fattet:

Alt. a) fikk medhold fra et mindretall (13.436.500 aksjer) og flertallet (89.728.050 aksjer) gikk inn for alt b).

Alt. b) ble vedtatt som erstatning for innstillingens pkt 1) og 2).

Innstillingens pkt 3) består uforandret.

Sak 7. Fastsettelse av revisors godtgjørelse 2007

Det ble redegjort for revisors oppdrag og honorar og følgende ble foreslått:

Det ble enstemmig vedtatt at revisors honorar ble godtatt etter faktura.

Sak 8. Vedtektsendring: Forslag til innføring av Valgkomite med tilhørende forslag til endring i vedtekter

Det var innkommet forslag om etablering av en Valgkomite og at vedtektene skulle endres i tråd med dette.

Forslaget ble vedtatt.

Samtidig vedtok generalforsamlingen vedtektsendring og ny bestemmelse om dette i § 11 i vedtektene:

"Selskapet skal ha en valgkomite. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år ad gangen.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag til Generalforsamlingen:

- *styreleder, nestleder og øvrige styremedlemmer for valg*
- *leder og øvrige medlemmer av Valgkomiteen for valg*
- *honorar for styreleder og styremedlemmer*

Styret fremmer forslag til Generalforsamlingen på honorar for medlemmer av Valgkomiteen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for Valgkomiteen og fastsetter årlig honorar til Valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteens begrunnede innstilling skal være inkludert i innkalling til Generalforsamlingen."

Videre vedtas følgende endring i vedtektene § 6 slik at den blir lydende:

"Styreleder, nestleder og øvrige styremedlemmer skal velges av Generalforsamlingen. Selskapets styre består av 3-5 medlemmer, etter Generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapets signatur tegnes av styrets leder alene, eller to av styremedlemmene i forening. Styret kan meddele prokura."

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

Sak 9. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Som medlemmer til ny valgkomite var følgende personer foreslått:

- Torbjørn Holt, Blindernveien 4, 0361 Oslo
- Lars Sigvart Gran Andersen, Engelsvikerveien 2, 1628 Engelsviken
- Johs Jamne, Nesøya, Øverbergv. 24 A, 1397 Nesøya

Alle tre ble enstemmig valgt.

Sak 10. Valg til styret - herunder styreleder og nestleder

Det var fremmet følgende innstilling for generalforsamlingen til nytt styre:

- 1) Øistein Nyberg - styrets leder
- 2) Kjell Øivind Hansen - styremedlem og nestleder
- 3) Liv-Runi Ekeland Syvertsen - styremedlem
- 4) Liv Allison Vaage - styremedlem
- 5) Per Gunnar Løge - styremedlem

Øistein Nyberg, Kjell Øivind Hansen, Liv-Runi Ekeland Syvertsen og Liv Allison Vaage er ikke på valg. Per Gunnar Løge er foreslått som nytt styremedlem for erstatning av Per Bolstad som ønsker avløsning.

Foreslått styre ble enstemmig valgt. Øistein Nyberg ble valgt som styrets leder og Kjell Øivind Hansen ble valgt som nestleder.

Sak 11. Utstedelse av frittstående tegningsretter

Styret ble i generalforsamling den 08.10.07 tildelt fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser, herunder ble opsjonsordning for styremedlemmer og rådgivere godkjent.

For å få utstedt de opsjonene som ble tildelt i fjor høst på til sammen 12,5 mill aksjer som frittstående tegningsretter var det nødvendig med et nytt vedtak. Dette er foreslått av styret samtidig med forslag om et nytt program for utstedelse av frittstående tegningsretter. Følgende forslag er fremmet ovenfor generalforsamlingen:

1. Det utstedes 27.500.000 tegningsretter, som hver gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet.
2. Tegningrettene tegnes av
 - Realium Invest AS (v/ Arild Tolfsen) - 2.000.000 tegningsretter
 - Tov Ole-Jacob Westby - 2.000.000 tegningsretter
 - Per Bolstad - 1.500.000 tegningsretter
 - Lasse Berg Andersen - 1.500.000 tegningsretter
 - Kjell Øivind Hansen - 500.000 tegningsretter
 - Asbjørn Skotte - 2.000.000 tegningsretter
 - Haakon Sæter - 1.000.000 tegningsretter
 - Einar Jansen - 500.000 tegningsretter
 - Jo Torsmyr - 500.000 tegningsretter
 - Arild Nilsen - 500.000 tegningsretter
 - Svein L. Ytreland dødsbo v/Elin Ytreland - 250.000 tegningsretter
 - Hallgjerd H. Ravnås - 250.000 tegningsretter
3. Tegningsrettene tegnes videre av
 - Kjell Øivind Hansen - 3.000.000 tegningsretter
 - Liv-Runi Ekeland Syvertsen - 1.500.000 tegningsretter

- Liv Allison Vaage – 1.500.000 tegningsretter
 - Øistein Nyberg – 3.000.000 tegningsretter
 - Realium Invest AS (v/ Arild Tølfen) – 3.000.000 tegningsretter
 - Loge Resources AS (v/Per Gunnar Løge) – 3.000.000 tegningsretter
4. Tegningsrettene skal tegnes i protokollen på møtet i generalforsamlingen.
 5. Rettighetshaveren skal ikke yte noe vederlag for selve tegningsretten.
 6. I og med at navngitte personer/foretak gis rett til å tegne et fastsatt antall tegningsretter, er overtegning ikke aktuelt.
 7. Rettighetshaveren skal ha en ubetinget rett til å kreve utstedt aksjer innenfor fristen i punkt 8. For hver ny aksje som kreves utstedt i medhold av tegningsrettene omhandlet i punkt 2 skal det ytes et vederlag på kr 0,60 og for hver ny aksje som kreves utstedt i medhold av tegningsrettene omhandlet i punkt 3 skal det ytes et vederlag på kr 0,50. Innskudd kan kun gjøres med penger.
 8. Fristen for bruk av retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene omhandlet i punkt 2 utløper den 07.10.09 og fristen for bruk av retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene omhandlet i punkt 3 utløper den 08.06.13.
 9. Aksjer utstedt på bakgrunn av tegningsrettene skal tilhøre samme aksjeklasse som de øvrige aksjene i selskapet.
 10. Ved selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter og ved beslutning om oppløsning, fusjon, fisjon og omdannelse, skal rettighetshaverne ha samme rettigheter som en aksjeeier.
 11. De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med det regnskapsåret som rettighetshaveren har gjort bruk av tegningsretten.

Styrets forslag til utstedelse av frittstående tegningsretter til ledende ansatte, tillitsvalgte og rådgivere ble godkjent med følgende endring – begge for tegningsretter omhandlet i punkt 3:

*Vederlaget i pkt. 7: .. på kr 0,50 pr. aksje endres til ..kr 0,60 pr. aksje.
Utløpsdato i pkt. 8: endres fra 08.06.13 til 08.06.10.*

Forslaget ble deretter vedtatt med nær enstemmighet, kun 249.347 stemte imot.

Sak 12. Styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer

Styret ble i generalforsamling den 08.10.07 tildelt fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser. Fullmakten gir rett til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 3.100.000,-. Pr i dag har styret gjort bruk av fullmakten ved forhøyelse av aksjekapitalen med til sammen kr 996.250,-. Styret ønsker at det nå gis en ny fullmakt som fullt ut erstatter fullmakten av 08.10.07.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 4.635.600,-. Styret fastsetter tegningskursen. Tegningskursen skal dog være minimum kr 0,50 pr aksje. Fullmakten skal kunne benyttes som grunnlag for en eller flere kapitalutvidelser.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser og beslutning om fusjon.*
4. *Fullmakten er gyldig frem til den 08.06.10.*
5. *Fullmakten omfatter rett til å endre vedtektene i tråd med kapitalforhøyelser som gjennomføres i medhold av fullmakten.*
6. *Alle tidligere styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen trekkes tilbake."*

Selskapet arbeider med et aktivt program for utvikling av aktivitetene i Canada og vil i løpet av året ha behov for å etablere en ny organisasjon basert i Canada til å ivareta drift og utvikling i Nord Amerika.

Forslaget om ny styrefullmakt om kapitalforhøyelse er hovedsakelig begrunnet med behovet for og nødvendigheten av å kunne tilby et opsjons- og incentivprogram for å tiltrekke seg ressurspersoner og medarbeidere i selskapet.

Videre kan fullmakten benyttes til evt. oppkjøp og fusjon av aktuelle selskap og i forbindelse med emisjoner mot andre selskaper eller personer.

I generalforsamlingen kom det forslag fra salen på endring i vedtakets punkt 1, 2. og 3. setning.

"Styret fastsetter tegningskursen. Tegningskursen skal dog være minimum kr 0,50 pr aksje."

Denne forslås endret til :

" Styret fastsetter tegningskursen, og den skal ligge i et intervall mellom NOK 0,05 (minimum pålydende verdi) og NOK 10,- pr aksje ".

Vedtak:

Innstilling til vedtak ble godkjent med følgende forslag til endring:

" Styret fastsetter tegningskursen, og den skal ligge i et intervall mellom NOK 0,05 (minimum pålydende verdi) og NOK 10,- pr aksje ".

Forslaget ble deretter vedtatt med 90.790.815 aksjer.

Sak 13. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Det ble redegjort for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Selskapet har inngått forretningsfører- og managementavtale

med daglig leder og har pr i dag ikke eget personale ansatt innen administrasjon og drift.

Samtidig står selskapet på terskelen til å etablere en organisasjon og trenger retningslinjer for fremtidig avlønning.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

Styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble godkjent med følgende tillegg:

"Selskapet er i ferd med å etablere en organisasjon og trenger retningslinjer for fremtidig avlønning som må være konkurransedyktig for bransjen og markedene selskapet til enhver tid opererer innenfor."

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.

Fredrikstad, 13.06.2008

Jan Høvik

(Sign.)

Arild Tillung

(Sign.)