

# PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

## I

### NORDIC PETROLEUM AS

Den 8.6.2011 er det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Petroleum AS. 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 styrets leder Øistein Nyberg. Til stede var også daglig leder Arild Tølfen.

#### **Sak 2. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**

Til stede var:

1) Kjell Øivind Hansen	med egne og 3 fullmakter	23.409.854 aksjer
2) Øistein Nyberg	med egne og 3 fullmakter	41.597.301 aksjer
3) Arild Nilsen	med egne og 2 fullmakter	13.570.467 aksjer
4) Harry Th. Skare		11.050.000 aksjer
5) Per Gunnar Løge	med egne og 1 fullmakt	8.852.932 aksjer
6) Arild Tølfen	med egne og 7 fullmakter	18.201.279 aksjer
7) Svein Erik Olsen		4.633.306 aksjer
8) Knut Styren		2.350.000 aksjer
9) Even Elander		3.136.700 aksjer
10) Mark Nyberg		25.000 aksjer
11) Øyvind Johannessen	1 fullmakt	1.523 aksjer

Totalt

Følgelig var 126.828.362 aksjer som representerer 32,7 % av stemmene representert på selskapets ordinære generalforsamling. Totalt antall aksjer utestående er nå 387.474.163 aksjer.

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

Per Gunnar Løge ble foreslått til møteleder og han ble valgt. Til å undertegne protokollen fra ordinær generalforsamling ble Harry Skare og Øistein Nyberg 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 2010**

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

#### **Vedtak:**

*Generalforsamlingen fattet deretter slik enstemmig beslutning:*

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet med resultat og balanse, noter og årsberetning samt revisors beretning for 2010.*

#### **Sak 6. Fastsettelse av styrehonorar for 2010/11**

Gjennom året har det vært avholdt 15 styremøter og 1 strategimøte.

#### **Fastsettelse av styrehonorar for 2010/11**

I tråd med tidligere års praksis innstiller en på følgende styrehonorar for 2010/11:

- Styreleder Øistein Nyberg NOK 60.000,-
- Styremedlemmene for øvrig NOK 40.000,- hver til Per Gunnar Løge, Kjell Øivind Hansen og Svein Ove Bjørnstad

#### **Vedtak:**

*Generalforsamlingen fattet enstemmig vedtak i henhold til innstilling.*

#### **Sak 7. Fastsettelse av revisors godtgjørelse 2010**

Det ble redegjort for revisors oppdrag og honorar iht. opplysningene i årsregnskapet og følgende ble foreslått:

#### **Vedtak:**

*Det ble enstemmig vedtatt at revisors honorar ble godtatt etter faktura og som oppgitt i note 3 i regnskapet kr 47.500 i revisjon og kr 25.000 for attestasjoner.*

## Sak 8. Styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nyteging av aksjer

Styret ble i generalforsamling den 21.6.2010 tildelt fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser. Fullmakten gir rett til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 6.460.032,60. Pr. i dag har styret gjort bruk av fullmakten ved forhøyelse av aksjekapitalen med til sammen kr 6.453.392,95. Det er nå hensiktsmessig at styret ber generalforsamlingen vedta en ny fullmakt som erstatter fullmakten av 21.6.2010.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- "1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 9.686.729,15. Styret fastsetter tegningskursen, og den skal ligge i et intervall mellom NOK 0,05 (minimum pålydende verdi) og NOK 10,- 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 25.5.2013.*
- 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 ambisiøst program for utvikling av aktivitetene i Alberta provinsen i Canada og har en liten og effektiv organisasjon til å ivareta drift og utvikling av våre lisenser. Man har også arbeidet og intensivt siste året utenfor Norge for å få inn en finansiell og industriell partner for utviklingen av oljesandslisensen i Athabasca Oil Sands.

Forslaget om ny styrefullmakt om kapitalforhøyelse er hovedsakelig begrunnet med behovet for og nødvendigheten av å kunne ha mulighet til raskt å gjennomføre kapitalinnhenting for finansiering av vår del av arbeidsprogrammene og opprettholdelse av rettigheter i Alberta, Canada.

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

Forslaget vil, dersom fullmakten benyttes, kunne innebære en viss utvanning av selskapets aksjeeiere på kort sikt. På lenge sikt bedømmer vi at feltet vil bli vesentlig mer verdt idet vi påregner å få oppgradert de potensielle ressursene av nær 300 mill fat olje i bakken til såkalt økonomisk utvinnbare ressurser og/eller reserver. Verdien av reserver i det lokale markedet i Alberta er vesentlig mer verdt enn dagens ressurser, med den verdsettelse selskapet har under OTC noteringen, som verdsetter dette til omkring 1 cent fatet i dag.

Styret kjenner ikke til forhold av vesentlig art som må tillegges vekt når det gjelder å beslutte å gi fullmakten utover det som er nevnt ovenfor samt det som tidligere er meddelt aksjeeierne.

Styret kjenner ikke til hendinger som er inntruffet etter siste balansedag, og som er av vesentlig betydning for selskapet utover det som er nevnt ovenfor og det som tidligere er meddelt aksjeeierne.

**Vedtak:**

*Innstilling til vedtak ble enstemmig godkjent.*

**Sak 9. Vedtak og utstedelse av aksjer emisjon mars 2011 – basert i kontantbetaling og gjeldskonvertering – vedtektsendring**

Selskapet gjennomførte en emisjon i mars/april 2011 under styrefullmakt. Da styrefullmakten ikke var tilstrekkelig til å registrere hele emisjonen, ref. dagsordenens punkt 8, foreslås det for generalforsamlingen at de som allerede har tegnet/innbetalt etter separat generalforsamlingsvedtak skal få tegne/registrert tilsvarende antall aksjer til samme kurs. Dette gjelder 3.000.000 aksjer i kontantemisjon mot Realium Invest AS og 6.900.000 aksjer likt fordelt på Øistein Nyberg og Arild Tolfen ved gjeldskonvertering. For øvrig nevnes at aksjene tegnet og ikke betalt av Commodity Quest ble kansellert, ref. melding datert 20.5.2011.

Det er således forslag fra styret om å gjennomføre en forhøyelse av selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer hvor aksjeinnskuddet gjøres opp ved kontant innbetaling og motregning.

Styrets redegjørelse med revisors bekreftelse følger vedlagt for den delen som gjelder gjeldskonvertering.

Styret har fremmet følgende forslag om kapitalforhøyelse:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 19.373.458,30 med NOK 495.000 til NOK 19.868.458,30.
- b) Aksjenes pålydende er NOK 0,05 per aksje.
- c) Det skal betales NOK 0,05 for hver aksje.
- d) De nye aksjene skal kunne tegnes av Realium Invest AS (3.000.000 aksjer kontant), Øistein Nyberg (3.450.000 aksjer gjeldskonvertering) og Arild Tolfen (3.450.000 aksjer gjeldskonvertering)
- e) Tegning av de totalt 9.900.000 nye aksjene er reelt allerede skjedd på egen tegningsblankett som vil bli knyttet opp til nytt vedtak i denne generalforsamling.
- f) Aksjeinnskuddene skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved kontant oppgjør og konvertering av fordring som tegneren har mot selskapet.
- g) De nye aksjene gir aksjeeierrettigheter, herunder rett til utbytte fra registreringer av kapitalforhøyelsen.

Begrunnelsen for å forhøye aksjekapitalen er for å styrke selskapets egenkapital og likviditet med tanke på den videre drift av selskapet.

### **Innstilling til vedtak:**

Godkjenning av styrets forslag til vedtektsendringer

Vedtektenes § 4 endres fra å lyde:

*"Aksjekapitalen er på NOK 19.373.458,30 fordelt på 387.469.166 aksjer, hver pålydende NOK 0,05"*

til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 19.868.458,30 fordelt på 397.369.166 aksjer, hver pålydende NOK 0,05"*

### **Vedtak:**

*Innstilling til vedtak ble enstemmig godkjent og vedtatt.*

### **Sak 10. Innstilling om fullmakt til styret for erverv av egne aksjer**

Godkjenning av styrets forslag om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å erverve egne aksjer på følgende vilkår:

- a) Fullmakten gjelder til 25. november 2012
- b) Selskapet kan erverve aksjer inntil en pålydende verdi av NOK 1.937.345
- c) Det høyeste beløp som kan betales for aksjene er NOK 0,20
- d) Det laveste beløp som kan betales for aksjene er NOK 0,05

Punkt d) ble foreslått fjernet, dog at revisor/advokat forespørres om dette er iht. loven.

### **Vedtak:**

*Etter konferering med revisor består punkt d) men prisen reduseres til NOK 0,01. Forslaget ble enstemmig godkjent og vedtatt.*

### **Sak 11. Utstedelse av frittstående tegningsretter**

#### *Innstilling til vedtak:*

**Følgende forslag fremlegges av styret til godkjenning av generalforsamlingen:**

1. Det utstedes 40.000.000 tegningsretter, som hver gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet.

2. Tegningsretter tegnes av
  - Per Gunnar Løge - 5.000.000 tegningsretter
  - Kjell Øivind Hansen - 5.000.000 tegningsretter
  - Øistein Nyberg - 10.000.000 tegningsretter
  - Svein Ove Bjørnstad - 5.000.000 tegningsretter
  - Arild Tolfsen - 15.000.000 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 0,10 pr. aksje. 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 25.5.2013.
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.

Det ble reist spørsmål om saken og saken ble grundig diskutert blant generalforsamlingen. Begrunnelsen for spørsmål og innstillingene er størrelsen av programmet og strikeprisen, som enkelte mener burde være høyere. Møteleder anmodet også om alternative forslag. Det ble ikke reist. Deretter ble saken satt under votering.

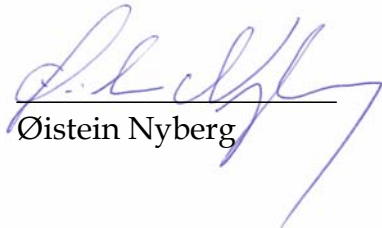
#### **Vedtak:**

*Ved avstemmingen var totale aksjer mot 4.634.829 og avholdende 11.100.000. Resten av tilstedeværende stemmer gav sin tilslutning for styrets forslag.*


*Forslaget ble på dette grunnlag godkjent og vedtatt.*

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.

Fredrikstad, 8.6.2011



Øistein Nyberg



Harry Skare