

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

NORDIC PETROLEUM AS

Den 26.4.2012 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 7 fullmakter	30.169.284 aksjer
2) Øistein Nyberg	med egne og 13 fullmakter	69.645.133 aksjer
3) Harry Th. Skare	med egne	11.050.000 aksjer
4) Per Gunnar Løge	med egne og 3 fullmakt	21.594.932 aksjer
5) Arild Tølfen	med egne og 15 fullmakter	48.953.049 aksjer
6) Knut Styren	med egne	2.350.000 aksjer
7) Svein Ove Bjørnstad	egne	18.000.000 aksjer
8) Asbjørn Løkkeberg	med egne	1.559.726 aksjer
9) Terje Green	med egne og 1 fullmakt	5.741.000 aksjer
10) Johan Green	med egne	500.000 aksjer
11) Jan Høvik	med egne og 1 fullmakt	550.000 aksjer
12) Truls Ola Kjenner	med egne	3.000.000 aksjer
13) Harald Kjerre	med egne	660.000 aksjer
14) Jostein Andreassen	med egne	440.000 aksjer
14 møtende og 40 fullmakter gir 54 representert med		214.213.124 aksjer

Følgelig var 214.213.124 aksjer som representerer 53,9% av stemmene representert på selskapets ordinære generalforsamling. Totalt antall aksjer utestående er nå 397.374.163 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 Svein Ove Bjørnstad 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 2011

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

Vedtak:

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet med resultat og balanse, noter og årsberetning samt revisors beretning for 2011.

Sak 6. Fastsettelse av styrehonorar for 2011/12

Fastsettelse av styrehonorar for 2011/12

I tråd med tidligere års praksis innstiller en på følgende styrehonorar for 2011/12:

- 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 2011

Det ble redegjort for revisors oppdrag og honorar iht. opplysningene i årsregnskapet;

Vedtak:

Det ble enstemmig vedtatt at revisors honorar ble godtatt etter faktura og som oppgitt i note 3 i regnskapet kr 45.000 i revisjon og kr 30.000 for attestasjoner.

PK. [Signature]
2

Sak 8. Valg til styret

Selskapet har ikke valgkomite. Styret har foreslått flere kandidater.

Det har vært en målsetting å få på plass et styre med nødvendig kompetanse, uavhengighet og tilstrekkelig bransjekompetanse i fasen man nå går inn i.

På grunn av selskapets aktiviteter og involvering av styret trenges noe mer tid til å få på plass ytterligere kandidater og styret foreslo derfor ovenfor generalforsamlingen å votere over følgende forslag ;

- Øke det sittende styret fra 4 til 5 medlemmer
- Valg av Garry P. Mihaichuk som nytt styremedlem
- Det sittende styret med styreleder Øistein Nyberg blir sittende frem til en ekstraordinær generalforsamling som avholdes snarest mulig og senest 30.8.2012

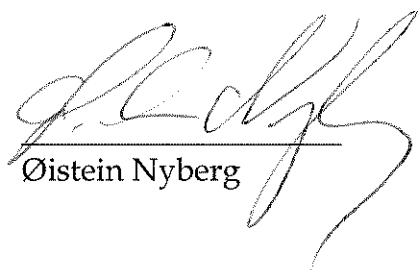
Generalforsamlingen gav sin tilslutning til disse forslagene uten motforslag.

Vedtak:

Ovennevnte ble enstemmig vedtatt.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.

Fredrikstad, 26.4.2012



Øistein Nyberg



Svein Ove Bjørnstad