

## **Protokoll fra ordinær generalforsamling i Nordic Petroleum AS**

### **Minutes of the Annual Shareholders' Meeting in Nordic Petroleum AS**

Ordinær generalforsamling i Nordic Petroleum AS (org. nr. 976 745 493) ble avholdt 4. juni 2015 kl. 17:00 på Radisson Blu Park Hotel, Fornebuveien 80, 1366 Lysaker.

The Annual Shareholders' meeting in Nordic Petroleum AS (Org.No. 976 745 493) took place June 4<sup>th</sup>, 2015 at 5:00 PM at Radisson Blu Park Hotel, Fornebuveien 80, 1366 Lysaker, Norway.

*Protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske gå foran.*

*The Minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.*

#### **1. Åpning av møte ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

##### **Opening and registration of attending shareholders**

Tilstede personlig eller ved fullmakt var aksjonærer som til sammen representerte 146.304.715 av selskapets aksjer. Dette tilsvarer 36,8% av utestående aksjer.

Present in person or by proxy shareholders representing 146.304.715 shares. This represents 36,8% of the total issued shares.

#### **2. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.**

##### **Election of representative to co-sign the minutes**

Arild Nilsen ble valg til å undertegne protokollen sammen med møteleder.  
Arild Nilsen was elected to co-sign the Minutes.

#### **3. Valg av møteleder**

##### **Election of Chair for the Meeting**

Per Gunnar Løge ble enstemmig valg til møteleder.  
Per Gunnar Løge was unanimously elected to chair the meeting.

#### **4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

##### **Approval of the Notice and Agenda**

Innkallelse og dagsorden ble enstemmig godkjent.  
The Notice and the Agenda was unanimously approved.

**5. Godkjenning av årsregnskap med noter og balanse samt årsrapport og revisors beretning.**  
**Approval of the Financial Statements and Annual Report for 2014 and related statements**

Årsregnskap og årsberetning med revisors beretning ble enstemmig godkjent.  
Financial Statements and the Annual Report for 2014 with the Auditors' report were unanimously approved.

**6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2014/2015.**  
**Approval of Board Remuneration for 2014/2015**

Styrets forslag:

The Board's proposal:

Styreleder/Chair	:	NOK 60.000
Styremedlemmer/Directors	:	NOK 40.000
Varamedlemmer/Alternates	:	NOK 4.000/møte oppad begrenset til NOK 40.000 NOK 4.000/meeting limited to NOK 40.000

ble enstemmig vedtatt.  
was unanimously approved.

**7. Fastsettelse av revisors godtgjørelse**  
**Approval of Auditor's fee**

Styret foreslo å godkjenne revisors godtgjørelse etter regning.  
The Board proposed that the Auditors' fee is approved as per billing.

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt.  
The Board's proposal was unanimously approved.

**8. Valg av styre.**  
**Appointment of Board Members**

Styrets forslag om å godkjenne nominasjonskomiteens forslag ble enstemmig vedtatt.  
The Board's proposal to approve the nomination committee's proposal was unanimously approved.

Styret består nå av / The Board now comprise:

Per Gunnar Løge – Styreleder / Chair  
(valgt for 2 år / elected for 2 years)

Knut Tollefsen – Nestleder / Deputy Chair  
(ikke på valg – 1 år gjenstår / not up for election – 1 year remaining)

Espen Glende – Styremedlem / Director  
(valgt for 2 år / elected for 2 years)

Garry Mihaichuk – Styremedlem / Director  
(ikke på valg – 1 år gjenstår / not up for election – 1 year remaining)

Torgeir Vikenes – Styremedlem / Director  
(ikke på valg – 1 år gjenstår / not up for election – 1 year remaining)

Kjell Øyvind Hansen – Varamedlem/Alternate  
(valgt for 2 år / elected for 2 years)

Stig Christoff Solli – Varamedlem / Alternate  
(ikke på valg – 1 år gjenstår / not up for election – 1 year remaining)

**9. Fullmakt til emisjon – fornyelse og utvidelse.**  
**Authorization of share issue – renewal and increase**

I forbindelse med forestående oppkjøp av aktiva, hadde styret foreslått følgende vedtak:  
In connection with planned purchase of assets, the Board proposed the following resolution:

«Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen en eller flere ganger med inntil NOK 6 500 000 ved utstedelse av inntil 130 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,05. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2016, men ikke lenger enn til 30. juni 2016. Aksjonærenes fortrinnsrett skal fravikes. Styret gis fullmakt til å foreta de vedtektsendringer vedtaket medfører.»

“The board is authorized to increase the share capital one or more times with up to NOK 6 500 000 by issuing up to 130 000 000 new shares each at value NOK 0,05. The Authorization is valid up to the Annual Shareholders’ Meeting in 2016, but not further than until 30 June 2016. The shareholders preferential rights shall yield. The Board is authorized to make the needed changes of the by-laws.”

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt.  
The Board’s proposal was unanimously approved.

Det forelå ingen flere saker til behandling og møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no further item on the agenda, and the Chair declared the General Meeting adjourned.

Lysaker, 4. juni / June 2015

\_\_\_\_\_  
Per Gunnar Løge (sign)  
Chair

\_\_\_\_\_  
Arild Nilsen (sign)  
Co-signer