

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I**

**ALADDIN OIL & GAS COMPANY ASA  
(Organisasjonsnummer 989 307 606)**

Den 28. juni 2013 klokken 13:00 ble det avholdt en ordinær generalforsamling i Aladdin Oil & Gas Company ASA i Selskapets lokaler, Bryggetorget 1, 0250 Oslo, Norge.

Til stede på generalforsamlingen var 46 274 366 av 64 081 336 av selskapets samlede utstedte aksjer, tilsvarende 72 % av selskapets samlede aksjekapital (se vedlegg 1).

Følgende saker forelå til behandling:

**1 Åpning av generalforsamlingen og fortegnelse av de fremmøtte.**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Frederick Ponsonby.

De fremmøtte ble fortegnet.

**2 Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen.**

Styreleder Frederick Ponsonby ble valgt som møteleder. Til å medundertegne protokollen ble Alexey Kruzhkov valgt.

**3 Godkjenning av innkallingen og dagsordenen.**

Det forelå ingen merknader til innkallingen eller dagsordenen, som således ble godkjent.

Møtet ble således erklært lovlig satt.

**4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2012 for Aladdin Oil & Gas Company ASA og konsernet, herunder allokering av underskudd.**

Styrets forslag til konsern- og selskapsregnskap for regnskap 2012, samt revisjonsberetningen er vedlagt innkallingen til ordinær generalforsamling.

I samsvar med styrets forslag, ble følgende vedtak truffet:

**MINUTES FROM THE ORDINARY  
GENERAL MEETING  
OF**

**ALADDIN OIL & GAS COMPANY ASA  
(Business Registration no. 989 307 606)**

On June 28, 2013, at 1 PM, the General Meeting was held in Aladdin Oil & Gas Company ASA at the Company's premises, Bryggetorget 1, NO-0250 Oslo, Norway.

Present at the General Meeting was 46 274 366 of the Company's 64 081 336 total shares issued, corresponding to approximately 72 % of the Company's share capital (see Appendix 1).

The meeting transacted the following business:

**1 Opening of the General Meeting and recording of the attendees.**

Frederick Ponsonby, Chairman of the Board of Directors, opened the General Meeting.

The attendees were recorded.

**2 Election of a person to chair the General Meeting and a representative to co-sign the minutes.**

Chairman of the Board of Directors, Frederick Ponsonby, was elected to chair the meeting. Alexey Kruzhkov was elected to co-sign the minutes.

**3 Approval of the summons and the agenda.**

There were no objections to the summons or the agenda, which were duly approved.

The meeting was thus lawfully convened.

**4 Approval of annual accounts and report for 2012 for Aladdin Oil & Gas Company ASA and the group, including allocation of net loss.**

The proposal by the Board for the group and the company accounts for the fiscal year 2012 and the auditor report are enclosed the summons of the Annual General Meeting.

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following resolution was adopted:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for regnskapet 2012 for Aladdin Oil & Gas Company ASA og konsernet, herunder styrets forslag om at underskuddet på 98,972 millioner kroner blir overført til udekket tap. Vårt tap i perioden på MNOK 98 972 ble dekket av annen innskutt egenkapital.

**5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.**

I samsvar med kompensasjonsutvalgets forslag, ble følgende to vedtak truffet:

Vedtak 1

Godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret **2012**.

Frederick Ponsonby

Årlig beløp på USD 36 000.

Det vil ikke utbetales godtgjørelse til resterende medlemmer av styret.

Vedtak 2

Godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret **2013**.

Frederick Ponsonby

1. Årlig beløp på USD 36 000, utbetalt månedlig med like beløp.

Guzel Mouksinova

1. Årlig beløp på USD 10 000, utbetalt månedlig med like beløp.

**6 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.**

I samsvar med styrets forslag, ble følgende vedtak truffet:

Honorar til revisor dekkes etter regning, men begrenset oppad til det samlede beløpet stort 0.717 million kroner.

**7 Godkjennelse av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til selskapets ledende ansatte.**

Styret har avgitt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, ifr. allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen fulgte vedlagt innkallingene.

Styrets erklæring forelegges ordinær generalforsamling for rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a. jf. §5-6 tredje ledd.

The General Meeting approves the annual accounts and report for the fiscal year 2012 for Aladdin Oil & Gas Company ASA and the group, including the proposal from the Board of Directors that the net loss for the period of MNOK 98,972 was not transferred to uncovered loss. The loss for the period of MNOK 98,972 was covered by other paid in capital.

**5 Approval of Director's remuneration.**

In accordance with the proposal from the remuneration committee, the following two resolutions were adopted:

Resolution 1

Remuneration to the Directors for the fiscal year **2012**.

Frederick Ponsonby

Annual amount of USD 36 000.

No remuneration will be paid to the remaining Directors of the Board.

Resolution 2

Remuneration to the Directors for the fiscal year **2013**.

Frederick Ponsonby

1. Annual amount of USD 36 000 paid by equal monthly instalments.

Guzel Mouksinova

1. Annual amount of USD 10 000 paid by equal monthly instalments.

**6 Approval of auditor's fee**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following resolution was adopted:

The fee to the auditor is paid as per account rendered, however, limited upwards to the aggregate sum of MNOK 0.717.

**7 Approval of statement by the Board regarding salary and other remuneration to senior management of the Company.**

Pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, the Board has issued a statement regarding salary and other compensation to senior management in the Company. The statement from the Board is enclosed.

The Board's statement shall be presented to the Annual General Meeting for an advisory vote as regards the Board's guidelines for salary to senior management of the Company, cf. Section 6-16a and 5-6, third paragraph, of the Public Limited Liability

I samsvar med styrets forslag, ble følgende vedtak truffet:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring vedrørende lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*

#### **8 Eventuelt**

Det forelå ikke andre saker til behandling. Møtet ble således hevet og protokollen signert.

Companies Act.

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following resolution was adopted:

*The General Meeting approves the statement from the Board of Directors regarding salary and other remuneration to senior management of the Company.*

#### **8 Any other business**

There being no further business, the meeting was adjourned and the minutes signed.

**Oslo, 28. juni 2013 / June 28, 2013**

  
-----  
Frederick Ponsonby

  
-----  
Alexey Kruzhkov



Påmeldinger/attendance	%	Aksjer	Fullmakter/PoA til Ponsonby	%	Aksjer
Per Bjark	0.03	20,983	EUROCLEAR BANK	3.08	1,973,775
Ponsonby	0.39	249,975	SNG	21.23	13,606,000
			CIM Dividend Inc Fund Ltd	2.57	1,650,074
			Fairview Finance / Paul Connan	1.22	782,450
			Waterford Finance	40.42	25,903,581
			Aladdin Oil Gas ASA	0.11	71,875
			Jarle Alvheim	0.07	41,773
			Fiske Nominees Ltd	3.08	1,973,775
			PoA til Frank Otto Johannessen		
			Erling Johann Johannessen	0.00	105
			Totalt fullmakter		46,003,408
<b>TOTAL:</b>	<b>0.42</b>	<b>270,958</b>	<b>TOTAL:</b>	<b>68.71</b>	<b>46,003,408</b>

Totalt aksjer + fullmakter 46,274,366

totalt antall aksjer 64,081,336

oppmøte i % 72