

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

Selskapets aksjonærer innkalles herved til ordinær generalforsamling i

**Aladdin Oil & Gas Company ASA**

7. juni 2012, kl. 14:00

Sted: **Bristol Hotel**

Kristian IV's gate 7, 0164 Oslo

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i selskapet i tilknytning til regnskapsåret 2011 til behandling av nedennevnte saker.

**TIL BEHANDLING PÅ  
GENERALFORSAMLINGEN FORELIGGER:**

- 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere, samt aksjer representert ved fullmakt.
- 2 Valg av møteleder og en aksjonær til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.
- 3 Godkjenning av innkallingen og dagsorden.
- 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2011 for Aladdin Oil & Gas Company ASA og konsernet, herunder allokering av underskudd.  
*Årsregnskapet og årsberetningen finnes på Selskapets nettside [www.aog.no](http://www.aog.no).*
- 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.
- 6 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.
- 7 Godkjenning av kapitalnedsettelse

*Styret foreslår å redusere aksjekapitalen i to trinn, først med 70 489 469,60 kroner som skal brukes til dekning av tap som ikke kan dekkes*

**TO THE SHAREHOLDERS OF  
ALADDIN OIL & GAS COMPANY ASA  
(Business Registration No. 989 307 606)**

The Company's shareholders are hereby invited to the Annual General Meeting of

**Aladdin Oil & Gas Company ASA**

June 7, 2012 at 2 PM

Location: **Bristol Hotel**

Kristian IV street no. 7, N-0164 Oslo

Notice is hereby given of the Annual General Meeting of the Company in relation to the fiscal year 2011 for transaction of the business listed below.

**ANNUAL GENERAL MEETING  
ORDER OF BUSINESS:**

- 1 Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board, registration of the attending shareholders and shares represented by proxy.
- 2 Election of chairman to preside over the meeting and a shareholder to sign the minutes of the Annual General Meeting together with the chairman of the meeting.
- 3 Approval of the notice and agenda.
- 4 Approval of the annual accounts and report for 2011 for Aladdin Oil & Gas Company ASA and the group, including allocation of net loss.  
*The annual accounts and report can be found on the Company's website [www.aog.no](http://www.aog.no).*
- 5 Approval of Directors' remuneration.
- 6 Approval of auditor's fee.
- 7 Approval of reduction of share capital

*The Board of Directors proposes to reduce the share capital in two stages. At first to cover losses that can not be covered in other ways by*

på annen måte. Deretter med 169 815 540,40 kroner som skal brukes til avsetning til annen innbetalt egenkapital som senere kan benyttes i henhold til lovens regler for slike fond eller etter generalforsamlingens senere beslutning, herunder eksempelvis utbytte.

Vedtaket medfører en omdisponering av egenkapitalpostene, medfører ikke til noen svekkelse av egenkapitalen.

Fra det tidspunkt kapitalnedsettelsen trer i kraft, vil Selskapets vedtekter § 4 endres fra å lyde:

”Selskapets aksjekapital er 256 325 344 kroner fordelt på 64 081 336 aksjer hver pålydende 4 kroner.”

Til å lyde:

”Selskapets aksjekapital er 16 020 334 kroner, fordelt på 64 081 336 aksjer, hver pålydende 0,25 kroner.”

Styrets forslag om kapitalnedsettelse finnes på Selskapets nettside [www.aog.no](http://www.aog.no).

- 8 Godkjenning av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte.

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte finnes på Selskapets nettside [www.aog.no](http://www.aog.no).

Styret er ikke på valg, og det er derfor ikke lagt opp til valg av styremedlemmer.

### Veiledning

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må fylle ut og sende inn vedlagte møteseddel. Aksjonærer som ikke har anledning til å møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan gi fullmakt til styrets formann eller egen fullmektig på vedlagte fullmaktsskjema.

reducing the share capital with NOK 70 489 469.60. Secondly to allocate other paid-in equity which are to be used in accordance with the Act for these kinds of fund, or in accordance with a decision of the General Meeting, including for example for dividends, with NOK 169 815 540.40.

The proposed resolution leads to a reallocation of equity items, but does not lead to any weakening of the equity.

From the time the reduction comes into force, the Company's Articles of Association Section 4 is amended as follows:

”The share capital of the Company is NOK 256,325,344, divided into 64,081,336 shares with a nominal value of NOK 4 each.”

to read:

”The share capital of the Company is NOK 16 020 334, divided into 64 081 336 shares, with a nominal value of NOK 0.25 each.”

The Board of Directors' proposed reduction of share capital can be found on the Company's website [www.aog.no](http://www.aog.no).

- 8 Approval of statement by the Board of Directors regarding salary and other remuneration to senior management of the Company.

The statement by the Board of Directors regarding salary and other remuneration to the senior management of the Company can be found on the Company's website [www.aog.no](http://www.aog.no).

The Board is not on election, and it is therefore not included.

### Instructions

Shareholders who wish to attend the Annual General Meeting must complete and submit the enclosed attendance slip. Shareholders who are unable to attend the Annual General Meeting but who wish to be represented may authorise the Chairman of the Board or another person to be their proxy using the enclosed form of proxy.

Aksjonærene har i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og -beretningen; saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse; samt selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysningene som kreves ikke kan gis uten forholdsmessig skade for selskapet.

**Det anmodes om at påmelding eller fullmaktsskjema sendes til Selskapet innen kl. 16.00 den 6. juni 2012.**

Postadresse: Aladdin Oil & Gas Company ASA, Øvre Slottsgate 14, 0157 Oslo, alternativt på telefaks nr. +47 22 97 99 01. Påmelding/fullmakt kan også foretas elektronisk til [post@aog.no](mailto:post@aog.no).

23. mai 2012

**Aladdin Oil & Gas Company ASA**

Frederick Ponsonby  
Styrets leder

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-15, the shareholders may demand that the Directors and Chief Executive Officer provide available information at the General Meeting about matters which may affect the evaluation of the approval of the annual accounts and report, Items which have been presented to the shareholders for decision; and information regarding the financial status of the Company, including information about activities in other companies in which the Company participates, and other business to be transacted at the General Meeting, unless such information may not be given without disproportionately damaging the Company.

**It is requested that the attendance slip or form of proxy be sent to the Company within June 6, 2012 at 4 PM.**

Postal address: Aladdin Oil & Gas Company ASA, Øvre Slottsgate 14, N-0157 Oslo, or telefax no. +47 22 97 99 01. Registration may also be made electronically to [post@aog.no](mailto:post@aog.no).

May 23rd, 2012

**Aladdin Oil & Gas Company ASA**

Frederick Ponsonby  
Chairman of the Board