

ORDINÆRT GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

Den 22. april 2015, kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i NUNAOIL A/S, reg.nr. A/S 68.116, i selskabets lokaler på Tuapannguit 38, 3900 Nuuk.

Der var indkaldt til generalforsamlingen med følgende

DAGSORDEN:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år og for planlagte aktiviteter såvel i det kommende år som på længere sigt samt planerne for finansiering heraf samt redegørelse for selskabets politik for god selskabsledelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Godkendelse af vederlagspolitik.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder valg af formand.
7. Fastsættelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar.
8. Valg af revisor.
9. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Til dirigent udpegede bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 3.10 Betina Præstiin, der konstaterede,

at indkaldelse var sket rettidigt i overensstemmelse med vedtægternes § 3.4 ved, at skriftlig indkaldelse af 29. marts 2016 med de punkter, der i henhold til vedtægternes § 3.8 skal optages på dagsordenen, er tilstillet aktionæren,

at generalforsamlingen afholdtes rettidigt i overensstemmelse med vedtægternes § 3.3,

at indkaldelse med bilag var indsendt til Erhvervsstyrelsen, jf. vedtægternes § 3.5,

at den samlede aktiekapital var repræsenteret ved kontorchef Lars Balslev, Bestyrelsessekretariatet på vegne af Namminersorlutik Oqartussat, og

at generalforsamlingen derfor var lovlig og beslutningsdygtig.

-----0000000-----

Ad 1 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsesformand Stine Bosse aflagde følgende mundtlige beretning:

”

NUNAOIL fortsatte i 2015 sit arbejde som Grønlands nationale olieselskab i samtlige kulbrintelicenser i Grønland og deltog som ikke-operativ, båren partner med henholdsvis 12,5 % eller 6,25 % i alle eksisterende efterforskningsstilladelser. I nye licensrunder indtil 2018 vil NUNAOIL deltage som båren partner med 6,25 %.

Det daglige arbejde blandt vores fem specialiserede medarbejdere består i blandt andet

- tolkning af data og volumenberegninger,
- deltagelse i tekniske- og operative møder i licenserne samt
- varetagelse af juridiske og kommercielle opgaver i de mange aftaler, som regulerer samarbejdet med partnerne.

NUNAOIL deltager i alle tildelte licenser og er dermed det eneste selskab, der har detaljeret viden og indsigt i alle olielicenserne i Grønland. Viden om geologien er afgørende for at forstå undergrundens kulbrintepotentiale og dermed for at vurdere mulighederne for at finde kommercielle olieforekomster i fremtiden. NUNAOIL har eksisteret i mere end 30 år som Grønlands nationale olieselskab og bidraget med teknisk-geologisk viden til efterforskningen af licenserne i Grønland. En deltagelse i licenserne, der sikrer grønlandsk indflydelse, medbestemmelse, adgang til og forankring af industrispecifik know-how, erfaring og viden i relation til kulbrinteefterforskning i Grønland. Sammenlignet med andre olieproducerende lande er olieindustrien i Grønland stadig i en tidlig fase, men potentialet for fund af kulbrinter i Grønland anses stadig for betydeligt. En realisering af potentialet kræver en systematisk og vedvarende efterforskningsindsats over lang tid og dette er netop formålet med NUNAOIL.

Årets resultat i NUNAOIL A/S blev et underskud på 6,7 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. bedre end forventet, hvilket primært skyldes omkostningsbesparelser. Selskabet har ageret meget tilfredsstillende og har opfyldt sine målsætninger udstukket af ejeren siden 2013 om en reduktion administrationsomkostninger på mere end 10 % årligt med besparelser på driften. Dette viser rettidig omhu for både ejer og selskab, da selskabet har været igennem en omfattende besparelsesrunde siden 2013, hvilket også viser at selskabet afspejler den situation som olieindustrien er i i øjeblikket. Selskabet har tidligere haft en væsentlig omsætning ved salg af seismik, men da der ikke er investeret i seismiske data siden 2009, forventes der ingen omsætning fra salg af data og dermed heller ikke overskud i selskabet fremover. Siden 2005 har NUNAOIL finansieret sin egen drift, men fra 2018 forventer NUNAOIL igen at blive optaget på Finansloven, der fremadrettet sikrer driften af selskabet. Bestyrelsen, som trådte til i 2015, er startet arbejdet med en ny strategi for selskabet, som er præget af usikkerheden på oliemarkedet.

I 2015 nåede råolieprisen det laveste niveau siden 2004, hvilket blandt andet har resulteret i konsolidering blandt olieselskaberne med henblik på at sikre, at deres fremtidige prospekter er økonomisk rentable, hvilket medfører at flere licenshavere i Grønland er i gang med at revurdere deres efterforskningsstrategier. I slutningen af 2015 var i alt 17 licenser aktive i Grønland, der dækker et samlet areal på 99.394 km².

I 2015 blev der tildelt to kulbrinteefterforskningslicenser i Grønland til Greenland Gas & Oil og NUNAOIL. De to nye licenser er beliggende onshore Jameson Land i den centrale del af Østgrønland. Hver licens har en efterforskningsperiode på 10 år og selskabet var af de grønlandske myndigheder udvalgt som den ansøger med de bedste kvalifikationer. NUNAOIL deltager som bårn partner i begge licenser med en andel på 6,25%.

I Grønlandshavet, hvor der er 5 efterforskningslicenser, er der foretaget indsamling af data siden efteråret 2014, hvor særligt de seismiske indsamlingsprogrammer skal styrke beslutningsgrundlaget for efterforskningsindsatsen i årene fremover for de involverede olieselskaber inklusiv NUNAOIL. Dette arbejde er fortsat i 2015. I Vestgrønland, hvor selskaberne i flere år har indsamlet store mængder geologiske og geofysiske data og hvor aktørerne er nået til det stadie, hvor der skal tages beslutning om testning af deres prospekter i form af efterforskningsboringer, er der oplevet et faldende aktivitetsniveau siden 2014. Der forventes ikke olieboringer i 2016.

Forventninger

NUNAOIL forventer at 2016 vil være præget af et reduceret aktivitetsniveau i Grønland, som det har været tilfældet i de foregående år grundet olieindustriens situation og olieselskabernes konsolideringer. NUNAOIL forventer, som i de sidste par år, at efterforskningen i 2016 vil have fokus på Grønlandshavet i Nordøstgrønland, hvor der stadig skal indsamles data som led i licensernes arbejdsprogrammer. Aktiviteten i Vestgrønland vil især være præget af, hvorvidt der tages en beslutning om en eller flere af licenserne i Baffin Bugt indtræder i en anden delperiode.

Efterforskningsindsatsen på land forventes at stige i de næste par år med de nyligt tildelte licenser på Jameson Land og en ny udbudsrunde på Disko- og Nuussuaq halvøen er planlagt af myndighederne i 2016.

Jeg vil til slut gerne takke medarbejderne for deres indsats i det forløbne år og sige tak for godt samarbejde til selskabets interessenter i såvel Grønland som udenfor landets grænser. Vi ser frem til et godt samarbejde fremover.

”

I øvrigt henvises til den i årsrapporten indeholdte ledelsesberetning.

Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

Ad 2 – Forelæggelse af årsrapport til godkendelse

Årsrapport for 2015 blev fremlagt og gennemgået af statsautoriseret revisor Knud Østergaard, Grønlands Revisionskontor A/S.

Årsrapporten udviste et underskud på kr. 6.579.000 en balance på kr. 45.800.000 samt en egenkapital på kr. 22.913.000.

Årsrapporten godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad 3 – Redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år og for planlagte aktiviteter såvel i det kommende år som på længere sigt samt planerne for finansiering heraf samt redegørelse for selskabets politik for god selskabsledelse

Der henvises til årsrapporten vedrørende redegørelse for selskabets virksomhed, herunder vedrørende selskabets politik for god selskabsledelse. Desuden blev der henvist uddybende til selskabets hjemmeside.

Generalforsamlingen tog redegørelsen til efterretning.

Ad 4 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Det blev enstemmigt besluttet at overføre årets underskud på kr. 6.579.000 til næste regnskabsår.

Ad 5 – Godkendelse af vederlagspolitik

Dirigenten henviste til bestyrelsens redegørelse indeholdt i den motiverede dagsorden, idet det bemærkedes, at der blev foretaget en ændring i vederlagspolitikken i august 2015, da vederlagspolitikken ikke blev godkendt på sidste års ordinære generalforsamling.

Generalforsamlingen godkendte ikke vederlagspolitikken.

Dirigenten bemærkede, at den nye bestyrelse må tage dette til efterretning i deres videre arbejde med vederlagspolitikken.

Ad 6 – Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder valg af formand

Der forelå ikke forslag om ændringer i bestyrelsessammensætningen og den nuværende bestyrelses valgperiode fortsætter derfor frem til 2017.

Dirigenten bemærkede at den fortsættende bestyrelse, lever op til vedtægternes § 5.1 om at bestå af 5 medlemmer, hvoraf de fire vælges på selskabets generalforsamling, mens ét medlem udpeges af den danske stat.

Der blev ikke fremsat andre forslag på generalforsamlingen, hvorefter dirigenten konstaterede, at bestyrelsen fremadrettet består af:

- Stine Bosse (formand),
- Søren Lennert Mortensen (næstformand),
- Per Wulff,

- Louise Langholz, og
- Peter Helmer Steen, der er udpeget af den danske stat

Ad 7 – Fastsættelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Bestyrelsen foreslog, at honorarerne fastsattes efter de gældende retningslinjer herom udstedt af Naalakkersuisut den 15. april 2014, hvorefter bestyrelsesformandens honorar fastsættes til kr. 150.000, næstformandens honorar til kr. 75.000 og de øvrige bestyrelsesmedlemmer et uændret honorar på kr. 50.000.

Honoraret godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad 8 – Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at revisor vælges indtil afslutningen af den førstkommende ordinære generalforsamling i henhold til vedtægternes § 8.3, og at revisor derfor er på valg på dette års generalforsamling. Bestyrelsen foreslog genvalg af Grønlands Revisionskontor A/S.

Revisor genvalgte enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad 9 – Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Der forelå intet til behandling.

-----0000000-----

Generalforsamlingen bemyndigede herefter Betina Præstiin med substitutionsret til at foretage anmeldelse og registrering af det på generalforsamlingen passerede over for Erhvervsstyrelsen herunder at foretage indsendelse af den godkendte årsrapport.

Således passeret.

Nuuk, den 12. april 2016

Som dirigent:

Betina Præstiin