

## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

År 2014, den 29. april, kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i NUNAOIL A/S, reg.nr. A/S68.116, 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 advokat Peter Schriver, der konstaterede,

at indkaldelse var sket rettidigt i overensstemmelse med vedtægternes § 3.4 ved, at skriftlig indkaldelse af 1. april 2014 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 selvstyrets direktør Svend Hardenberg, på vegne Grønlands Selvstyre, og

at generalforsamlingen derfor var lovlig og beslutningsdygtig.

-----ooo0ooo-----

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

Bestyrelsesformand Frank D. Pedersen aflagde følgende mundtlige beretning:

I 2013 blev der gennemført en justering af selskabsstrategien for NUNAOIL og en ny Strategi- og Handlingsplan blev udarbejdet for selskabet. Justeringen kom som et resultat af NUNAOIL. Redegørelsen og en efterfølgende dialog mellem NUNAOIL og ejeren. Strategien var tidligere at NUNAOIL over tid skulle udvikle sig til et fuldt udviklet operationelt olieselskab. Efter justeringen af strategien er hovedmålsætningen at selskabet udvikles som et ikke-operationelt selskab langs de linier der er lagt for det norske statselskab Petoro og den danske stats olieselskab Nordsøfonden. Udover den nye Strategi-og Handlingsplan fik selskabet ny formand og ny næstformand i bestyrelsen, og sideløbende med dette har der været betydelige udskiftninger i selskabets stab.

I 2013 realiserede NUNAOIL et underskud på 8,8 mio. kr., hvilket omtrent var som forventet, og indtil der gøres et kommercielt fund, forventes der underskud i selskabet. NUNAOIL har derfor gennemført en række besparelserprogrammer i 2013 som har resulteret i en betydelig reduktion i selskabets drifts- og administrationsomkostninger, og denne fokus på omkostningssiden vil fortsætte fremover.

I 2013 har selskabet også udarbejdet og implementeret en række nye styrende dokumenter, så selskabet nu lever op til alle relevante bestemmelser om god selskabsledelse. De nye dokumenter omfatter blandt andet selskabspolitikker for Samfundsansvar (CSR), Sundhed, Miljø og Sikkerhed (SMS), Forretningsetiske Retningslinjer og en Personalehåndbog for medarbejderne.

Sammenlignet med en række olieproducerende lande er olieindustrien i Grønland stadig i en tidlig fase, men selv om der indtil videre ikke er gjort betydelige fund af kulbrinter anser flere fagmiljøer stadig at potentialet for fund af kulbrinter i Grønland er betydeligt. En realisering af potentialet vil dog kræve en systematisk, og kostbar efterforskningsindsats over lang tid. I 2013 blev der ikke foretaget olieboringer og der forventes heller ikke olieboringer i 2014. På den anden side er aktivitetsniveauet i Grønland stadig højt. Ved indgangen til 2013 var 20 licenser aktive, mens der ved udgangen af 2013 var 19 aktive licenser, herunder de nytildelte licenser i Nordøstgrønland, der anses for at være mellem de mest krævende områder i verden i forhold til teknologi, miljø og logistik.

NUNAOIL deltager i alle tildelte licenser og er dermed det eneste selskab, der har detaljeret viden og indsigt i alle licenserne i Grønland. Viden om geologien er afgørende for at forstå undergrunden og dermed for at vurdere mulighederne for at finde olieforekomster i fremtiden. NUNAOIL har siden 1985 bidraget med teknisk-geologisk viden til efterforskningen af licenserne i Grønland, og sammen med kommercielle vurderinger skal denne viden bidrage til at udvikle en bæredygtig olieindustri og sikre en fremtidig forsvarlig samfundsøkonomisk udnyttelse af Grønlands olie- og gaspotentiale.

Til slut vil jeg på bestyrelsens vegne sige tak til selskabets ejer, Naalakkersuisut, myndigheder og samarbejdspartnere for et godt samarbejde i 2013. Bestyrelsen ser frem til et godt og konstruktivt samarbejde også fremover.

I øvrigt henvises til den i årsrapporten indeholdte ledelsesberetning.

Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

## **Ad 2 – Forelæggelse af årsrapport til godkendelse**

Årsrapport for 2013 blev fremlagt og gennemgået af statsautoriseret revisor Knud Østergaard, Grønlands Revisionskontor A/S.

Årsrapporten udviste et underskud på kr. 8.784.000 en balance på kr. 55.335.000 samt en egenkapital på kr. 36.225.000.

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. Tillige henvises 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. 8.784.000 til næste regnskabsår.

## **Ad 5 – Godkendelse af vederlagspolitik**

Der henvises til bestyrelsens redegørelse indeholdt i den motiverede dagsorden, idet det bemærkedes, at der ikke var foretaget ændringer i vederlagspolitikken siden dens godkendelse på sidste års ordinære generalforsamling.

Vederlagspolitikken godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

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

Dirigenten oplyste, at medlemmer af bestyrelsen og formanden vælges for to år ad gangen i henhold til vedtægternes § 5.2 og § 5.3, og at den nuværende valgperiode udløber i 2015. Dirigenten oplyste endvidere, at Lida Skifte Lennert udtræder af bestyrelsen, og at aktionæren var kommet med forslag om valg af Naja Joelsen, i stedet for Lida Skifte Lennert. Bestyrelsen foreslog på den baggrund nyvalg af Naja Joelsen, der således ville indtræde i Lida Skifte Lennerts resterende valgperiode.

Dirigenten bemærkede, at der for så vidt angik den foreslåede kandidat, Naja Joelsen, var fremkommet de efter aktieselskabslovens § 49, stk. 6 påkrævede oplysninger om andre ledelseshverv.

Dirigenten henledte opmærksomheden på de af bestyrelsen fastsatte rekrutteringskriterier for medlemmer til bestyrelsen, der var bilagt indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Dirigenten bemærkede endvidere, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 5.1 skal bestå af 4-5 medlemmer, hvoraf de fire vælges på selskabets generalforsamling, mens ét medlem udpeges af den danske stat.

Naja Joelsen blev herefter enstemmigt og med samtlige stemmer valgt som nyt bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsen består fremadrettet af

- Frank D. Pedersen (formand),
- Olav Boye Sivertsen (næstformand),
- Tine Pars,
- Naja Joelsen, og
- Peter Helmer Steen, der er udpeget af den danske stat

I henhold til vedtægternes § 5.3 trådte bestyrelsen sammen og konstituerede sig i forlængelse af den ordinære generalforsamling. I den forbindelse valgtes Olav Boye Sivertsen som næstformand for bestyrelsen.

#### **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 for to år ad gangen i henhold til vedtægternes § 8.3, og at revisors valgperiode først udløber ved den ordinære generalforsamling i 2015, hvorfor revisor ikke var på valg.

Selskabets revisor er derfor fortsat Grønlands Revisionskontor A/S.

#### **Ad 9 – Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer**

Der forelå intet til behandling.

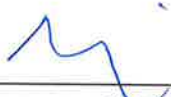
-----0000000-----

Generalforsamlingen bemyndigede herefter advokat Peter Schriver 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 29. april 2014

Som dirigent:

  
\_\_\_\_\_  
Advokat Peter Schriver