

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling ("generalforsamlingen") i Badger Explorer ASA ("Selskapet") ble avholdt torsdag 23. februar 2017 kl. 08.00 i Prof. Olav Hanssensvei 15, 4021 Stavanger, Norge.

Følgende saker var på agendaen:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder, Marcus Hansson

Styrets leder, Marcus Hansson åpnet generalforsamlingen.

2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og mottatte fullmakter

Styrets leder, Marcus Hansson registrerte aksjonærer som var fremmøtt selv eller ved fullmakt. 325 240 101 av totalt 378 537 288 stemmer og aksjer, tilsvarende 85,92 % av aksjekapitalen var tilstede. Det fremkom ikke bemerkninger til registreringen av fremmøtte. Listen over møtende aksjonærer er vedlagt som Vedlegg 1.

3. Valg av møteleder og én person til å medsignere protokollen

Sigmund Stokka ble valgt som møteleder. Ståle Olsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Godkjennelse av innkalling og agenda

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen og agendaen. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Innkalling og agenda godkjennes"*.

5. Kapitalforhøyelse i forbindelse med rettet emisjon

Møteleder redegjorde for forslaget om kapitalforhøyelse i forbindelse med en rettet emisjon.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *"Selskapets aksjekapital skal økes med inntil NOK 75 000 000 ved utstedelse av inntil 600 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,125.*
2. *Tegningskursen er NOK 0,50 per aksje.*
3. *De nye aksjene skal tegnes av ABG Sundal Collier ASA, på vegne av investorene som fikk betinget tildeling av aksjer i den rettede emisjonen.*
4. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
5. *Tegning skal gjøres på særskilt tegningsblankett senest to uker etter dato for generalforsamlingen.*
6. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til særskilt aksjeinnskuddskonto hos Selskapet senest to uker etter dato for generalforsamlingen.*

7. Aksjene gir fulle aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
8. Utgiftene ved kapitalforhøyelsen anslås å utgjøre omtrent NOK 13,5 millioner.
9. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere det nye antall aksjer og den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen."

6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med reparasjonsemisjon

Møteleder redegjorde for forslaget til styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med reparasjonsemisjon.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. "Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 10 000 000 ved utstedelse av inntil 80 000 000 aksjer hver pålydende NOK 0,125.
2. Tegningskursen skal være NOK 0,50 per aksje.
3. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.
4. Fullmakten gjelder kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.
5. Fullmakten skal kun benyttes for gjennomføring av en reparasjonsemisjon som beskrevet i generalforsamlingsinnkallingen, og på slike vilkår som for øvrig fastsettes av styret.
6. Fullmakten er gyldig frem til 30. juni 2017.
7. Fullmakten erstatter ikke tidligere tildelte fullmakter.
8. Styret gis fullmakt til å endre § 4 i Selskapets vedtekter til å reflektere det nye antall aksjer og den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen."

Ingen andre saker var på agendaen, og ingen ytterligere forslag eller forhold ble behandlet. Generalforsamlingen ble hevet. Antallet stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer fremgår av Vedlegg 2.


.....
Sigmund Stokka
Møteleder


.....
Ståle Olsen
Medundertegner