

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

9. MAI 2007

Den 9. mai 2007 kl 17:00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Badger Explorer ASA i Forusbeen 78 i Stavanger.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Rolf E Ahlqvist, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

Dermed var 3 910 657 (58,2 %) av i alt 6 719 520 aksjer og stemmer representert.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

1 VALG AV MØTELEDER

Rolf E. Ahlqvist ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Kenneth O. Rosén ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 AKSJESPLITT

Selskapets styre foreslo at generalforsamlingen vedtar en aksjesplitt i forholdet 1:2 ved at aksjeeierne for hver nåværende aksje de eier pålydende NOK 0,25, mottar 2 nye aksjer pålydende NOK 0,125. Aksjesplitten vil medføre en endring i antall aksjer fra 6 719 520 til 13 439 040.

Overensstemmende med styrets forslag ble følgende enstemmig vedtatt:

- 1 Eksisterende aksjer i selskapet splittes slik at hver nåværende aksje pålydende NOK 0,25 etter splitten vil utgjøre 2 nye aksjer pålydende NOK 0,125.
- 2 Aksjesplitten trer i kraft dagen etter generalforsamlingen avholdes. Det vil si at 9. mai 2007 vil bli siste dag aksjene handles med pålydende NOK 0,25, og 10. mai 2007 vil bli den første dag aksjene handles med pålydende NOK 0,125.
- 3 Aksjesplitten vil gjelde alle aksjer og alle aksjonærer, uavhengig om aksjene eller aksjonæren er registrert på tidspunktet for generalforsamlingen.
- 4 Vedtektenes § 4 (første avsnitt) endres til følgende ordlyd:

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 679 880, fordelt på 13 439 040 aksjer, hver pålydende NOK 0,125."

*REW
ROR*

5 VEDTEKSENDRING

Overensstemmende med styrets forslag ble vedtektenes § 5 endret til følgende ordlyd:

“Selskapets styre skal ha fra fire til åtte medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.”

6 VALG AV NYE STYREMEDLEMMER

Følgende nye styremedlemmer ble valgt enstemmig:

Kristine Holm, Harfrsfjord, Norge
Kristijane Cook Bulukin, Søreidgrend, Norge

Styret i selskapet består således etter generalforsamlingen av følgende styremedlemmer:

Rolf Einar Ahlqvist (styreleder)
Kåre Netland
Knut Åm
Bjørge Andre Gretland
Kristine Holm
Kristijane Cook Bulukin

Samtlige styremedlemmer er valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2009.

7 VALG AV NYE MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Følgende medlemmer ble enstemmig valgt til valgkomiteen:

Knut Åm, Stavanger, Norge
Rolf Norås Pettersen, Stavanger, Norge
Stig Hetlevik, Sandnes, Norge

Medlemmene i valgkomiteen er valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2009.

8 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE


Overensstemmende med styrets forslag ble følgende enstemmig vedtatt:


- 1 I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 723 511.
- 2 Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning.
- 3 Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- 4 Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger (tingsinnskudd).
- 5 Fullmakten kan benyttes ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5, og kan benyttes hvor selskapet har avtalt at aksjer skal benyttes som vederlag ved oppkjøp eller lignende.
- 6 Denne styrefullmakten skal kansellere alle tidligere styrefullmakter, med unntak for styrefullmakt vedtatt på den ordinære generalforsamling 23. mars 2007 som gir styret

rett til å vedta å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 116 429 i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte mv som en del av selskapets incentivprogram.

Det forelå ikke mer til behandling. Alle beslutninger var enstemmige. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Stavanger, 9. mai 2007


Rolf E Ahlqvist


Kenneth O. Rosén

Vedlegg:

Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.

Attendants to the Extraordinary Annual General Meeting in Badger Explorer ASA
 Wednesday 9th of May at 17.00

Name	No. Of shares	Proxy to	Attendance
Convexa Capital IV AS	1 650 390	Rolf E. Ahlqvist	0
PV Invest I AS	1 007 358	Rolf E. Ahlqvist	0
IRIS Forskingsinvest	898 669	Geir K. Pedersen	1
Kjell Erik Drevdal - CEO	111 300		1
Convexa Capital II	107 000	Rolf E. Ahlqvist	0
Ahlqvist Invest AS v/Rolf E. Ahlqvist - Chairman	79 800		1
Dalvin Rådgivning A/S v/Gunnar Dolven - CFO	42 700		1
Kenneth O. Rosén - Business Manager	7 740		1
Koenraad De Smedt	2 000	Kenneth O. Rosén	0
Gunnar Rosén	3 200	Kenneth O. Rosén	0
Bent V. Haavaas	500		1
Nicolai Homme - Auditor	0		1

Total no. of shares attending: 3 910 657 7

Percentage of shares attending: 58,2 %

Total numbers of shares: 6 719 520