

## **FORSLAG TIL VEDTAK**

### **7. Endring av vedtektenes bestemmelse om innkalling til generalforsamling**

Styret foreslår at vedtektenes § 6 om fristen for innkalling til generalforsamlingen utvides fra 1 til 2 uker, slik at vedtektene kommer i overensstemmelse med kravene etter allmennaksjeloven § 5-10.

Vedtektenes § 6 forslås endret til følgende:

"Innkalling til generalforsamlingen finner sted ved kunngjøring i 2 landsdekkende aviser og ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer til registrert adresse sendt senest 2 uker før generalforsamlingen skal avholdes."

### **8. Fullmakt til styret til å inngå og honorere avtaler med enkelte styremedlemmer eller deres selskaper om godtgjørelse.**

Selskapet inngikk 1. desember 2000 avtaler med de tre daværende styremedlemmene om godtgjørelse ved fratreden. Etter Jan Dranges fratreden er det oppstått tvist om hans krav på godtgjørelse på kr. kr. 7,6 mill med tillegg av renter med 12% p.a. fra mai 2002. For de to øvrige styremedlemmene er avtalene om godtgjørelse blitt kansellert. Det er inngått avtale med disse og/eller deres selskaper om utbetaling av totalt NOK 5.082.000 for utført konsulentarbeide.

Styret ber om generalforsamlingens godkjennelse av avtalene med Petroteam AS, som er kontrollert av Farouk Al-Kasim, og Anders Farestveit, samt om generalforsamlingens fullmakt til utbetaling til Jan Drange oppad begrenset til et beløp tilsvarende påstandsbeløpet i sak for Oslo tingrett inkludert renter og omkostninger, eventuelt til å inngå forlik innenfor samme ramme.

#### **Forslag til vedtak:**

"Styret forela avtaler om utbetaling av særskilt honorar inngått mellom styret og Petroteam AS, som er kontrollert av Farouk Al-Kasim, og Anders Farestveit for selskapets generalforsamling. Generalforsamlingen tiltrådte avtalene.

Styret gis fullmakt til utbetaling til Jan Drange oppad begrenset til et beløp tilsvarende påstandsbeløpet i sak for Oslo tingrett inkludert renter og omkostninger, eventuelt til å inngå forlik."

### **9. Fullmakt for styret til å utvide aksjekapitalen**

Selskapets styre har to fullmakter til å utvide aksjekapitalen ved utstedelse av totalt sett inntil

Styret ønsker å be om nye fullmakter, dog slik at dette gjøres i én fullmakt.

Siden 1996 har selskapet finansiert veksten over egen drift og gjennom et mindre antall rettede emisjoner. I fremtiden ønsker selskapet i størst mulig grad å finansiere videre vekst gjennom opptak av lån og annen fremmedkapitalfinansiering.

For å ha finansiell handlefrihet, ønsker styret generalforsamlingens fortsatte fullmakt til å utvide selskapets aksjekapital med inntil 7.080.000 aksjer for å muliggjøre rettede emisjoner enten mot eiere av andre selskaper eller erverve aktiva innen selskapets kjerneområder mot helt eller delvis oppgjør i aksjer.

Fullmakt til styret som omfattes av forslag til beslutning i denne sak 9 , vil erstatte nåværende fullmakter for styret vedtatt på ordinær generalforsamling 21. mai 2002.

Fullmakten omfatter også rettede emisjoner og tildeling av opsjoner til selskapets styre, ledende ansatte, nøkkelpersonell, prosjektmedarbeidere, ressurspersoner eller selskaper kontrollert av slike personer. Fullmakten må også kunne benyttes ved eventuell notering av selskapets aksjer på utenlandske børser.

#### **Forslag til vedtak:**

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 ny fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 28.320.000 ved utstedelse av inntil 7.080.000 aksjer pålydende NOK 4, til kurs og øvrige tegningsvilkår som fastsettes av styret.

Inntil 1.230.000 aksjer kan tildeles selskapets ledende ansatte, nøkkelpersonell, prosjektmedarbeidere, ressurspersoner eller selskaper kontrollert av slike personer, til kurs og øvrige tegningsvilkår nærmere fastsatt av styret. I tillegg kan inntil 450.000 aksjer tildeles selskapets styre og administrerende direktør til betingelser som pr. Vedlegg 1.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 tilsvarende.

Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene.

Fullmakten skal kunne benyttes av styret i en situasjon hvor det er fremsatt tilbud i henhold til reglene i verdipapirhandelloven §§ 4-1, 4-2 (3) eller 4-6, jfr. verdipapirhandelloven § 4-17 (2).

Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingstidspunktet. Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, herunder i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Aksjene gir rett til utbytte det regnskapsår fullmakten benyttes. Fullmakten erstatter de to fullmakter til å forhøye selskapets aksjekapital som ble gitt til styret i generalforsamlingen den 21. mai 2002."

#### **10. Opptak av konvertibelt lån**

allmennaksjelovens § 11-8. Lånet skal, dersom styret finner dette hensiktsmessig, kunne opptas i norske kroner eller i en annen av følgende utenlandsk valuta: (i) US dollar, (ii) britiske pund, (iii) euro, eller (iv) annen hensiktsmessig valuta etter styrets nærmere bestemmelse.

Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne seg i lånet.

### **Forslag til vedtak:**

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 11-8, fullmakt til å utstede et konvertibelt lån. Fullmakten gis på følgende vilkår:

1. Lånet kan utgjøre et beløp som tilsvarer inntil USD 25 millioner. Styret kan imidlertid, basert på hva som fremtrer som kommersielt formålstjenlig, utstede lånet i en av følgende valutaer: (i) US dollar, (ii) britiske pund, (iii) euro, eller (iv) annen hensiktsmessig valuta etter styrets nærmere bestemmelse. Hvis lånet utstedes i en annen valuta enn norske kroner, skal det nominelle lånebeløpet i den utenlandske valutaen omregnes etter den gjennomsnittlige valutakurs som stilles av Norges Bank dagen før tidspunktet for styrets beslutning.
2. Ved konverteringen av lånet, skal aksjekapitalen kunne forhøyes med inntil NOK 60.000.000 ved utstedelse av inntil 15.000.000 aksjer pålydende NOK 4,00.
3. Hvis lånet er tegnet i en annen valuta enn norske kroner, og kursen i den aktuelle valutaen på konverteringstidspunktet innebærer at full konvertering nødvendigvis utstedelse av flere aksjer enn beskrevet i pkt. 2, skal det overskytende tilbakebetales.
4. Konverteringskurs og øvrige konverteringsvilkår på markedsnivå som nærmere fastsatt av styret.
5. Fullmakten gjelder for 2 år fra generalforsamlingstidspunktet.
6. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne i det konvertible lånet."

## **11. Tildeling av opsjoner**

Selskapets generalforsamling har i de siste år gitt styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital blant annet ved tildeling av opsjoner til selskapets styre, ledende ansatte og prosjektmedarbeidere. De tildelte fullmakter har ikke vært benyttet fullt ut.

Selskapet har de siste årene knyttet til seg nye sentrale medarbeidere, og det anses nødvendig å videreføre selskapets virkemiddelbruk for å beholde slike medarbeidere og gi riktige insentivordninger. På denne bakgrunn fikk styret under generalforsamling 21. mai 2002 fullmakt fra selskapet til å tildele opsjoner for inntil 1.705.000 aksjer til selskapets styre, ledende ansatte, nøkkelpersonell, prosjektmedarbeidere eller selskaper kontrollert av slike

DNO ASA er bygd opp med en liten administrasjon. Verdien i selskapet skapes av dets kompetanse, de forretningsideer og prosjekter som forannevnte medarbeidere setter sammen og gjennomfører. Selskapets suksess er dermed avhengig av at selskapet kan holde på og motivere slike medarbeidere, som står for en betydelig del av verdiskapningen.

Virkemidlene for å kunne knytte til seg, motivere og belønne slike medarbeidere består i et opsjonsprogram, hovedsakelig basert på individuell tildeling av opsjoner etter avtale mellom styret og slike medarbeidere.

Styret foreslår å stryke eksisterende opsjonsprogram og erstatte det med opsjonsprogrammet som fremgår av Vedlegg 1 med tillegg av 200.000 aksjer, som er noe redusert i forhold til det som ble godkjent på fjorårets ordinære generalforsamling.

Styret ser det som ønskelig å videreføre og følge opp eksisterende strategivalg med hensyn til tildeling av opsjoner. Styret ønsker i denne forbindelse generalforsamlingens tiltredelse til opsjonsforpliktelsene som fremgår av Vedlegg 1 samt at ytterligere 200.000 opsjoner kan tildeles andre ressurspersoner.

### **Forslag til vedtak:**

"Styret forela forslag til opsjonsprogram for selskapets generalforsamling. Generalforsamlingen tiltrådte styrets tildelinger, og godkjente styrets forslag til opsjonsprogram, jfr. Vedlegg 1 med tillegg av opsjoner for 200.000 aksjer som kan tildeles andre ressurspersoner etter styrets nærmere beslutning. Honorering av forpliktelser i henhold til tildelte opsjoner vil styret kunne foreta etter fullmakten vedtatt i punkt 8. Generalforsamlingens godkjennelse og fullmakt gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i selskapet."

## **12. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer**

Styret fikk på generalforsamling den 21. mai 2002 fullmakt til å erverve inntil 10 % av den nåværende aksjekapital. Det er styrets oppfatning at det kan være ønskelig å erverve egne aksjer. Erverv av egne aksjer kan etter styrets vurdering også brukes til kjøp av andre oljeselskap og/ eller andre oljelisenser og kan også anvendes til oppfyllelse av selskapets opsjonsprogram innenfor angitte rammer beskrevet ovenfor, eller i sammenheng med erverv av selskapsandeler mv.

Styrets fullmakt til å erverve egne aksjer ønskes opprettholdt.

Et kjøp av selskapets aksjer vil ikke påvirke egenkapitalsituasjonen til selskapet i særlig grad. Styret vil ved anvendelsen av fullmakten hensynta aksjelovens krav til forsvarlig egenkapital, se allmennaksjelovens § 3-4.

### **Forslag til vedtak:**

- 1) Fullmakten gjelder for en periode på 18 måneder regnet fra dato for generalforsamlingsvedtaket.
- 2) Fullmakten kan i alt anvendes til erverv av egne aksjer hvis pålydende i alt utgjør NOK 21.600.000, det vil si totalt 5.400.000 aksjer, hver pålydende NOK 4. Selskapet kan imidlertid ikke på noe tidspunkt eie egne aksjer som utgjør mer enn 10 % av selskapets aksjekapital.
- 3) Den høyeste og laveste pris som kan betales er henholdsvis NOK 40 og NOK 0,10.
- 4) Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett ved salg av aksjene, jfr. allmennaksjeloven § 10-5.
- 5) Styret kan benytte fullmakten etter at det er fremsatt et tilbud til aksjonærene etter verdipapirhandellovens kapittel 4 og før tilbudsperioden er utløpt og resultatet er klart, jfr. verdipapirhandellovens § 4-17, 2. ledd."

### **13. Skadesløsholdelse av styremedlemmer og ledelse**

Selskapets virksomhet er voksende og med stigende kompleksitet. Det stilles stadig sterkere krav til styrets og ledelsens villighet til å stille seg personlig bak, bl. a. gjennom erklæringer i forbindelse med lånopptak og andre transaksjoner, selskapets disposisjoner. Styremedlemmene og ledelsen finner det urimelig at deres personlige økonomi skal være en innsatsfaktor i selskapets virksomhet. Styret og ledelsen finner det derfor riktig å foreslå at selskapet holder dem skadesløse for eventuelt ansvar styremedlemmer og selskapets toppledelse kan komme i under selskapets normale drift innenfor de rammer som følger av allmennaksjeloven.

#### **Forslag til vedtak:**

"Selskapets styremedlemmer og toppledelse skal holdes skadesløse av selskapet så langt som mulig innenfor gjeldende rett for ansvar og utlegg av alle slag knyttet til alle sivilrettslige, strafferettslige og administrative prosesser, inklusive utarbeidelse og godkjenning av årsoppgjøret, som disse kan bli gjort til gjenstand for gjennom sitt virke for selskapet, inklusive ansvar overfor selskapet."

### **14. Valg av styre**

Forslag vil bli fremsatt på generalforsamlingen.

### **15. Nedsettelse av overkursfond og overføring til annen egenkapital**

**Forslag til vedtak:**

”Selskapets overkursfond nedsettes med NOK 431.532.808 og samme beløp overføres til annen egenkapital.”

**16. Beslutning om utdeling av utbytte i 2003**

Styret fant ikke å kunne foreslå utdeling av utbytte da årsregnskapet ble utarbeidet. Styret har senere kommet til at det kan være grunnlag for et visst utbytte grunnet bedre markedsforhold enn antatt og vil foreslå for generalforsamlingen at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling ultimo august for beslutning om utdeling av utbytte.

**Forslag til vedtak:**

”Det innkalles til generalforsamling i august for beslutning om utdeling av utbytte etter styrets nærmere vurdering.”

## VEDLEGG 1

### Oversikt over aksjer og opsjoner til styret og ledende ansatte pr. 31.12.2002

	<b>Antall opsjoner</b>	<b>Utøvelseskurs</b>
Anders Farestveit, viseformann	112 500	20,45
Helge Eide, adm. direktør	225 000	21,50
Farouk Al-Kasim, styremedlem	112 500	20,45
Haakon Sandborg, finansdirektør	100 000	20,45
Torstein Sannes, daglig leder i Det Norske Oljeselskap AS	225 000	20,45
Andre ledende ansatte	705 000	20,45
<b>Sum aksjer/opsjoner</b>	<b>1 480 000</b>	

Samlet er det utstedt 1.480.000 opsjoner med en gjennomsnittlig utøvelseskurs på NOK 20,61.