

Til aksjonærene i Rocksource ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ROCKSOURCE ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Rocksource ASA avholdes

Tirsdag 20. oktober 2009, kl 09.00

i Thon Conference Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

- 1. Åpning ved fungerende styreleder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer samt aksjer representert ved fullmakt**
- 2. Valg av møteleder og en møtende til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Valg av nytt styremedlem**

Som følge av at Dag Dvergsten har fratrudd som styreleder i selskapet foreslår styret at generalforsamlingen velger inn et nytt medlem til styret.

Nominasjonskomiteen anbefaler at Bjarte Fagerås velges som nytt styremedlem. For en nærmere beskrivelse av Bjarte Fagerås henvises det til innstillingen fra nominasjonskomiteen, som er vedlagt denne innkallingen. Nominasjonskomiteen anbefaler at Bjarte Fagerås velges som styremedlem med en tjenestetid frem til ordinær generalforsamling i selskapet i 2011.

Nominasjonskomiteen anbefaler videre at nåværende fungerende styreleder, Mimi K. Berdal, formelt velges som styreleder frem til ordinær generalforsamling i selskapet 2010.

- 5. Endring av selskapets vedtekter – Publisering av generalforsamlingsdokumenter på selskapets nettside**

I henhold til den nye bestemmelsen i allmennaksjeselskapslovens § 5-11a foreslår styret at generalforsamlingen endrer selskapets vedtekter slik at selskapets plikt til å vedlegge diverse dokumenter til de fysiske innkallingene til generalforsamlingene i selskapet fravikes.

I stedet for å vedlegge dokumentene til innkallingen som går i posten til aksjonærene vil dokumentene bli gjort tilgjengelig elektronisk for aksjonærene på selskapets hjemmeside. I tillegg kan en aksjonær kreve at de dokumenter som tidligere skulle vært vedlagt innkallingen sendes aksjonæren uten kostnad.

En slik endring av selskapets vedtekter vil redusere de kostnader selskapet påføres ved avholdelse av generalforsamlinger.

På denne bakgrunn anbefaler styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets vedtekter endres ved at det tillegges en ny artikkel 8 som skal lyde:

"Dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider trenger ikke selskapet å sende disse fysisk til aksjonærene. Slike dokumenter skal imidlertid sendes en aksjonær uten kostnad dersom aksjonæren krever det."

6. Endring av selskapets vedtekter – Krav om påmelding til generalforsamling

I henhold til allmennaksjeloven § 5-3 foreslår styret å endre selskapets vedtekter slik at aksjeeiere som vil delta på generalforsamling i selskapet plikter å meddele dette til selskapet innen fem dager før møtet skal avholdes.

En slik endring av selskapets vedtekter vil medføre en redusert arbeidsbelastning for administrasjonen i forbindelse med avholdelsen av generalforsamlinger.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Selskapets vedtekter endres ved at det tillegges en ny artikkel 9 som skal lyde:

"Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 5 dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 5 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen."

7. Endring av selskapets vedtekter - Forretningskontor

Da mesteparten av selskapets virksomhet utøves fra selskapets kontor i Bergen foreslår styret at selskapets registrerte forretningskontor endres til Bergen. Det foreslås imidlertid at selskapets generalforsamlinger fortsatt skal kunne holdes i Oslo da det for de fleste aksjonærer er enklere å delta på generalforsamling i Oslo.

På denne bakgrunn anbefaler styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets forretningskontor skal være i Bergen. Generalforsamlinger skal imidlertid fortsatt kunne holdes i Oslo. Som en konsekvens av dette endres vedtektenes artikkel 2 til å lyde som følger:

"Selskapets forretningskontor er i Bergen. Generalforsamlinger i selskapet kan også holdes i Oslo."

8. Endring av selskapets vedtekter – Formål

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre formålsparagrafen i selskapets vedtekter ved at "leting etter mineraler" og "gruvevirksomhet" fjernes fra formålet. Formålsendringen er en konsekvens av fisjonen av Rocksource i 2006 hvor forannevnte virksomhet ble fisjonert ut.

Styret foreslår også at lånefinansiering av selskaper som Rocksource måtte delta i inkluderes i bestemmelsen.

På bakgrunn av det ovenstående og med tillegg av noen språklige forbedringer foreslår styret derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Artikkel 3 i selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

"Selskapets formål er å drive leting etter og utvinning av olje og gass, blant annet gjennom bruk av avansert teknologi, samt all annen virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskap på et hvilket som helst sted i verden og lånefinansiering av slike selskaper som selskapet måtte delta i."

9. Fullmakt til styret til å utstede aksjer ved rettet emisjon

Generalforsamlingen i Rocksource ASA ga den 20. mai 2009 styret fullmakt til å øke aksjekapitalen til selskapet blant annet i forbindelse med private plasseringer eller som vederlag ved helt eller delvis oppkjøp. Fullmakten ble anvendt i juni 2009 gjennom en rettet emisjon som utgjorde ca. 20 % av den daværende aksjekapitalen i selskapet. Den rettede emisjonen ble gjort til en tegningkurs på NOK 4,25 per aksje. Den rettede emisjonen ble etterfulgt av en reparasjonsemisjon som ga eksisterende aksjonærer anledning til å tegne seg for aksjer på like vilkår.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å erstatte denne fullmakten med en ny fullmakt.

Bakgrunnen for forslaget er å gi styret fullmakt til å vedta ytterligere kapitalforhøyelser ved investeringer i andre selskaper eller for å reise ytterligere kapital til selskapet. Forslaget er begrunnet med å gi økt handlefrihet for å muliggjøre rettede emisjoner mot andre selskaper eller investorer eller for å erverve aktiva innen selskapets kjerneområder mot helt eller delvis oppgjør i aksjer. Denne fullmakten foreslås gitt med en varighet på 9 måneder.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret i Rocksource ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede opp til 53.532.695 aksjer, tilsvarende ca. 30 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan følgelig på bakgrunn av denne fullmakten økes med NOK 53.532.695.

Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med følgende:

- (1) Privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til Selskapet.*
- (2) Som helt eller delvis oppgjør ved helt eller delvis oppkjøp/investering.*

Styret skal i henhold til denne fullmakt også ha anledning til å tilby aksjer til personer eller selskaper som ikke er aksjonærer i Selskapet.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse under denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes. Dersom styret gjennomfører en kontantemisjon i henhold til dette punkt 9, hvor konsekvensen er at (1) aksjekapitalen økes med mer enn 10 % eller (2) hensynet til de eksisterende aksjonærer nødvendiggjør en reparasjonsemisjon, skal styret innen rimelig tid deretter gjennomføre en reparasjonsemisjon hvor eksisterende aksjonærer tilbys å tegne aksjer på samme vilkår.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes punkt 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter i henhold til denne fullmakten.

Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 9 skal gjelde i 9 måneder fra generalforsamlingens beslutning.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen den 20. mai 2009, jfr. punkt 12 i generalforsamlingsprotokollen.

Denne fullmakten verken erstatter eller endrer styrets fullmakt til å utstede aksjer under selskapets insentivprogram som ble gitt i ordinær generalforsamling 7. mai 2008."

Utover informasjonen som er gitt over, samt informasjon som tidligere er kommunisert til markedet, kjenner styret ikke til andre vesentlige forhold som generalforsamlingen må ta hensyn til i vurderingen av om styret skal gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser. Utover informasjonen som er gitt over, samt informasjon som tidligere er kommunisert til markedet, kjenner styret heller ikke til andre hendelser som er av vesentlig betydning for selskapet og som har inntruffet etter siste balansedag.

10. Fullmakt til å ta opp konvertible lån

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp ett eller flere konvertible lån som kan øke aksjekapitalen i selskapet med opp til NOK 71 millioner, hvilket utgjør ca. 40 % av totalt antall aksjer i selskapet per tidspunktet for denne innkallingen.

Formålet med fullmakten er å gi styret handlingsrom til å justere Rocksources kapitalstruktur for å tilpasse den til enhver tid gjeldende situasjon og kapitalbehov, herunder for å kunne innhente nødvendig kapital til å gjennomføre oppkjøp eller andre kapitalkrevende investeringer.

For å kunne oppnå best mulige vilkår ved et eventuelt opptak av ett eller flere konvertible lån anbefaler styret at aksjonærenes fortrinnsrett kan fravikes dersom styret finner det formålstjenelig. Fullmakten er foreslått gitt for 9 måneder.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

"Styret i Rocksource ASA gis fullmakt til å ta opp ett eller flere lån som gir långiver rett til å konvertere hele eller deler av gjelden til aksjer, jfr. allmennaksjeloven § 11-8.

Denne fullmakten kan brukes til å ta opp ett eller flere konvertible lån.

Styret kan på bakgrunn av denne fullmakten ta opp ett eller flere konvertible lån med en samlet ramme på inntil NOK 850 millioner. Aksjekapitalen kan i henhold til denne fullmakten kunne økes med inntil NOK 71 millioner.

Styret kan bestemme at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne konvertible lån fravikes.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes punkt 4 om aksjekapitalens størrelse dersom aksjekapitalen forhøyes som en konsekvens av konvertible lån som styret har tatt opp i henhold til denne fullmakten.

Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 10 skal gjelde i 9 måneder fra generalforsamlingens beslutning."

Utover informasjonen som er gitt over, samt informasjon som tidligere er kommunisert til markedet, kjenner styret ikke til andre vesentlige forhold som generalforsamlingen må ta hensyn til ved vurderingen av om styret skal gis fullmakt til å ta opp et eller flere konvertible

lån. Utover informasjonen som er gitt over, samt informasjon som tidligere er kommunisert til markedet, kjenner styret heller ikke til andre hendelser som er av vesentlig betydning for selskapet og som har inntruffet etter siste balansedag.

* * * * *

Det er på tidspunktet for denne innkallingen 178.442.318 aksjer i selskapet. Alle aksjer gir én stemmerett. Rocksource ASA informerer med dette aksjonærene om at alle aksjonærer har rett til å møte på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, samt selskapets økonomiske stilling med mindre de opplysninger som kreves vedrørende selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige skade for selskapet.

Aksjonærer som ønsker å møte på generalforsamlingen bes meddele dette snarest og senest innen 15. oktober 2009 klokken 1600 (GMT +1) på vedlagte svarfaks med påmeldingsskjema. Enhver aksjeeier kan møte med fullmektig forutsatt at fullmektigen kan fremvise en skriftlig fullmakt, til eksempel vedlagte fullmakt, eller en elektronisk fullmakt forutsatt at det er benyttet en tilfredsstillende metode for å validere avsenderen av den elektroniske fullmakten.

De nye vedtektene som er foreslått vedtatt er vedlagt.

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2008 er tilgjengelig på selskapets kontor.

En engelsk versjon av innkallingen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.rocksource.com.

Oslo, 28. september 2009

(Sign.)
Mimi K. Berdal
Fungerende styreleder

Vedlegg.: Svarfaks som inkluderer påmeldingsskjema og fullmakt
Foreslåtte nye vedtekter
Innstilling fra valgkomiteen

PÅMELDINGSSKJEMA

til den ekstraordinære generalforsamlingen i Rocksource ASA den 20. oktober 2009 kl. 09.00 i Thon Conference Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

Aksjonær:

Som eier av: aksjer i Rocksource ASA gir jeg med dette melding om at jeg vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet.

....., 2009

.....
Navn:

FULLMAKT

Aksjonær gir herved fullmakt til fungerende styreleder

Mimi K. Berdal/..... til å stemme for mine aksjer i Rocksource ASA på den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet den 20. oktober 2009 kl 0900.

....., 2009

.....
Navn:

Påmeldingsskjema/fullmakt kan sendes per faks til faksnummer: + 47 22 94 77 71, Rocksource ASA att: Mette Valdem, eller per vanlig post til:

Rocksource ASA
Vika Atrium
Munkedamsveien 45
0250 Oslo
Norway

Att: Mette Valdem

**VEDTEKTER
FOR
ROCKSOURCE ASA**

(Foreslått vedtatt av Ekstraordinær Generalforsamling 20. oktober 2009)

1. Selskapets navn er Rocksource ASA. Selskapet er et allment aksjeselskap.
2. Selskapets forretningskontor er i Bergen. Generalforsamlinger i selskapet kan også holdes i Oslo.
3. Selskapets formål er å drive leting etter og utvinning av olje og gass, blant annet gjennom bruk av avansert teknologi, samt all annen virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskap på et hvilket som helst sted i verden og lånefinansiering av slike selskaper som selskapet måtte delta i.
4. Selskapets aksjekapital er kr 178 442 318 fordelt på 178 442 318 aksjer à kr 1,00. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.
5. Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal fremme forslag for generalforsamlingen om hvem som bør velges som styremedlemmer og varamedlemmer til styret i selskapet og forslag til godtgjørelse til disse. Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen etter forslag fra styret.
6. Selskapets styre skal ha fra 3 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Selskapets firma tegnes av 2 styremedlemmer i fellesskap.
7. Den ordinære generalforsamling skal behandle:
 - I) Fastsettelse av resultatregnskap og balanse
 - II) Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte
 - III) Valg av styre
 - IV) Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.
8. Dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider trenger ikke selskapet å sende disse fysisk til aksjonærene. Slike dokumenter skal imidlertid sendes en aksjonær uten kostnad dersom aksjonæren krever det.
9. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 5 dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 5 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen.

INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I ROCKSOURCE ASA

FOR SELSKAPETS EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 20. OKTOBER 2009

I henhold til vedtektenes § 5 ble det på selskapets ordinære generalforsamling for 2009 oppnevnt en valgkomité bestående av:

Einar Fr. Semb,
Berge Gerdt Larsen og
Hege Anfindsen.

Valgkomiteens mandat er å fremme forslag om styremedlemmer i forbindelse med valg, samt å foreslå styrets godtgjørelse.

Selskapets sittende styre ble gjenvalgt på ordinær generalforsamling 7. mai 2008 for en funksjonstid på 2 år, og ingen var således på valg under årets ordinære generalforsamling.

Som følge av tidligere styreleders fratreden i august i år foreslår valgkomiteen at det velges ett nytt styremedlem med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling våren 2011, og at fungerende styreleder Mimi K. Berdal velges som styreleder av generalforsamlingen med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling våren 2010, da hun også er på valg i henhold til generalforsamlingens beslutning 7. mai 2008.

Som nytt medlem av styret i Rocksource ASA foreslår valgkomiteen Bjarte Fagerås. Fagerås har lang erfaring og mye kompetanse innenfor store deler av selskapets virksomhetsområde, og anses å kunne bidra vesentlig særlig med tanke på videre utvikling av selskapets teknologibaserte forretningsmodell.

Bjarte Fagerås er for tiden administrerende direktør i OCTIO Group og styreleder i OCTIO Geophysical AS, et teknologiselskap eiet av StatoilHydro, ION Geophysical og GC Rieber Shipping, som har spesialisert seg på systemer for overvåking av offshore olje og gass reservoarer for økt utvinning. Før Fagerås overtok som leder i OCTIO Group var han administrerende direktør i Technocean AS, et undervanns service selskap med GC Rieber Shipping som hovedaksjonær. Bjarte Fagerås er også styreleder i Spectraseis AG, basert i Zürich i Sveits, som er et teknologiselskap med leveranser innen lavfrekvente, passive seismiske tjenester, og styremedlem i Ascend Geo i Denver, Colorado, som utvikler kabelfrie seismiske overvåkingsinstrumenter. I 2005 var Fagerås administrerende direktør i Exploration Resources, et geofysisk tjenesteselskap i marin sektor, notert på Oslo Børs tidlig i 2005. Exploration Resources ble kjøpt opp av CGG i tredje kvartal 2005. Fra 2001 til 2004 var Bjarte Fagerås Vice President og Chief Technology Officer i I/O Corporation (nå ION). Før Fagerås sluttet seg til I/O ledet han Geophysical Instruments AS, som ble overtatt av I/O i 2001. Fra 1998 til 1999 var Fagerås Vice President, Research & Development i Aker Geo ASA, en leverandør av marine geofysiske tjenester. Før dette var Fagerås teknisk direktør i PGS Reservoir, leverandør av geofysiske tjenester. Fagerås startet sin karriere i forsknings- og utviklingsavdelingen i Geco (nå WesternGeco). Fagerås har en Master i fysikk og matematikk fra NTNU og etterutdannelse i Business Management and Finance.

Valgkomiteen har i forbindelse med denne innstillingen vært i kontakt med medlemmer i styret og selskapets ledelse, i tillegg til Fagerås selv. Styret har også hatt møter med Fagerås, og hatt dialog med flere av selskapets store aksjonærer.

Med henvisning til ovenstående fremmer valgkomiteen innstilling om følgende nye sammensetning av styret:

Mimi K. Berdal	Styreleder	(på valg i 2010)
Helge Ringdal	Medlem	(på valg i 2010)
Anne Grete Ellingsen	Medlem	(på valg i 2010)
Anne Dæhlie	Medlem	(på valg i 2010)
Ole Nygaard	Medlem	(på valg i 2010)
Bjarte Fagerås	Medlem	(på valg i 2011)

Valgkomiteen konstaterer at et slikt styre oppfyller kravene til kontinuitet, uavhengighet, faglig kompetanse og representasjon av begge kjønn.

Valgkomiteen vil i forbindelse med sin innstilling til styrevalget på ordinær generalforsamling i 2010 vurdere behovet for, og eventuelt kandidat til, vervet som nestleder i styret.

...oo0oo...

Oslo, 25. september 2009

Einar Fr. Semb
(sign.)

Berge Gerdt Larsen
(sign.)

Hege Anfindsen
(sign.)