

**TIL AKSJONÆRENE I ROCKSOURCE ASA**

# **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ROCKSOURCE ASA**

Ordinær generalforsamling i Rocksource ASA avholdes  
Onsdag 7. mai 2008, klokken 15.00 i Thon Conference Vika Atrium,  
Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

## TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. **Åpning ved 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. **Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2007**
5. **Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2007/2008**

Det foreslås følgende honorarer for 2007/2008:

Styreleder:	NOK 275.000
Nestleder:	NOK 250.000
Styremedlemmer:	NOK 225.000
Varamedlemmer:	NOK 8.000 pr. møte

6. **Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det forslås at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

7. **Valg av styre**

Styret har vurdert styresammensetningen og innstiller på at det sittende styret (inkludert varamedlem) gjenvelges for en periode på 2 år. Bakgrunnen er blant annet behovet for kontinuitet og at styret foreslår at selskapet etablerer en valgkomité, jf punkt 8. Det vises til selskapets hjemmeside [www.rocksource.com](http://www.rocksource.com) for en nærmere presentasjon av styremedlemmene. Styret anser sammensetningen som hensiktsmessig og at den vil ivareta selskapets behov for egnet kompetanse og representasjon fra aksjonærene.

8. **Vedtektssending - valgkomité**

Styret foreslår at generalforsamlingen innfører valgkomité, og foreslår i denne forbindelse at det inntas et nytt punkt 5 i vedtektene som følger:

«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.»

Eksisterende punkt 5 og 6 i vedtektene blir nye punkter 6 og 7.

9. **Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a, ref. §5-6 tredje ledd skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Styrets erklæring er som følger:

«(1) Retningslinjer for avlønning av ledende ansatte i 2008:

Styret i Rocksource er ansvarlig for å bestemme avlønningen til administrerende direktør, og administrerende direktør er i samråd med styret igjen ansvarlig for å bestemme avlønningen av

de ledende ansatte. Ved definering av kriteriene som ligger til grunn for retningslinjene for lønnsfastsettelsen er det underliggende prinsippet at den totale lønnspakken skal reflektere det ansvaret og de oppgavene som ligger hos den enkelte i ledergruppen, samt at den ansatte bidrar til den langsiktige verdiskapningen i konsernet. Det er avgjørende at konsernet kan tilby konkurransedyktige betingelser for å kunne tiltrekke de egenskaper og den kompetanse som er nødvendig for å underbygge den strategiske utviklingen av konsernet nasjonalt så vel som internasjonalt.

Administrerende direktør og ledergruppen deltar i samme pensjons- og forsikringsordning som blir tilbudt til alle ansatte. Konsernet tilbyr standard arbeidskontrakter og standard betingelser i forbindelse med oppsigelsestid og sluttpakker for administrerende direktør og ledergruppen. Styret har ikke vedtatt en øvre eller nedre grense for lønnen til ledergruppen, utover de prinsipper definert over.

Opsjonsprogrammet er omtalt i eget punkt 10 og retningslinjene for opsjonsprogrammet fremmes for godkjennelse av generalforsamlingen.

(2) Den lederlønnspolitikken som har vært ført i 2007 har vært i henhold til retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2007.

(3) Virkningene for selskapet og aksjeeierne av tildelingen av opsjoner i 2007 er nærmere beskrevet under punkt 10. Pensjonsordningen for ledende ansatte er den samme som for øvrige ansatte og ingen ledende ansatte er blitt pensjonister i 2007. Ingen i ledergruppen har mottatt etterlønn i 2007.»

Det vil bli avholdt en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2008 slik disse er beskrevet i punkt (1) ovenfor. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen tar styrets retningslinjer for avlønningen av ledende ansatte i 2008 til etterretning.»

10. **Insentivprogram, herunder fullmakt for styret til å utstede aksjer under programmet**

### Bakgrunn

Generalforsamlingen i Rocksource ASA har tidligere behandlet og godkjent et insentivprogram i form av tildeling av aksjeopsjoner til ansatte i Rocksource-konsernet. Opsjonsprogrammet ble i generalforsamlingen den 9. mai 2007 gitt en ramme på totalt 34 millioner aksjeopsjoner. Det vedtatte programmet var en utvidelse av programmet som ble behandlet og vedtatt i generalforsamlingen den 23. februar 2006, hvor det ble gitt en ramme på 17 millioner aksjeopsjoner.

Opsjonsrammen på totalt 34 millioner aksjeopsjoner vedtatt 9.5.2007 utgjorde ca. 5,8 % av totalt utstedte aksjer på tidspunktet for innkallingen.

Totalt er ca. 22,2 millioner opsjoner tildelt av rammen på 34 millioner, og ca. 2 millioner opsjoner av disse har blitt innløst siden oppstart av programmet. Av rammen på 34 millioner opsjoner er således ca. 11,8 millioner opsjoner ikke tildelte.

### Sign-on/stay-on opsjoner

Sign-on/stay-on opsjoner er opsjoner som tildeles ansatte når de begynner å jobbe for selskapet. Dette har vært et viktig instrument i oppbyggingen av organisasjonen de siste årene, og har vist seg å være en vellykket måte å tiltrekke seg kompetente medarbeidere. Antall sign-on/stay-on opsjoner tildelt i 2007 var ca. 2,6 millioner. Totalt har det blitt tildelt ca. 16,7 millioner sign-on/stay-on opsjoner. Disse opsjonene blir normalt opptjent i løpet av en tre års periode.

### Prestasjonsbaserte opsjoner

Dette opsjonsprogrammet gir de ansatte opsjoner basert på en kombinasjon av resultatet til konsernet og den individuelle måloppnåelsen til de ansatte gjennom året. Et kontantbeløp begrenset oppad til 50 % av den ansattes årlige lønn blir konvertert til et antall opsjoner basert på differansen mellom aksjekursen i en gitt periode og pålydende verdi. Denne prestasjonsbaserte bonusen skal belønne ekstraordinær innsats og bidra til å fostre en ytelsesbasert kultur i organisasjonen. Kriteriene for tildeling er delvis finansielle og delvis operasjonelle. Antall prestasjonsbaserte opsjoner tildelt i 2007 var ca. 3,8 millioner, og disse opsjonene var fullt opptjent ved tildeling. Totalt har det blitt tildelt ca. 5,5 millioner prestasjonsbaserte opsjoner.

### Styrets vurdering av incentivprogrammet

Det er styrets oppfatning at incentivprogrammet har vært sentral i oppbygging av selskapets organisasjon. Rocksource har bygget en organisasjon bestående av høyt kompetente, motiverte og leveringsdyktige medarbeidere i et marked hvor det er betydelig ubalanse mellom tilbud og etterspørsel, og hvor konkurransen om de beste bare har økt de siste årene. Tilgang på de beste fagpersonene er kritisk for et kompetanseselskap som Rocksource, og det er i dag sterk konkurranse om personell i flere fagkategorier hvor Rocksource er avhengig av tilgang på kvalifisert personell. Det er betydelig press på alle kostnader i bransjen, og det forventes fortsatt betydelig knapphet på personell ressurser.

Styret er av den oppfatning at opsjonsprogrammet har vært sterkt medvirkende til at at Rocksource har kunnet tiltrekke seg og rekruttere kvalifisert personell i et meget stramt arbeidsmarked. Det etablerte incentivprogrammet har vært en viktig suksessfaktor i rekruttering, samtidig som programmet er med på å motivere til langsiktighet i arbeidsforholdene. For at Rocksource skal lykkes i den videre oppbygging og kommersialisering, må selskapet også fremover være i stand til å konkurrere om de beste fagpersonene. Styret anser det derfor som viktig at generalforsamlingen beslutter å videreføre og utvide dagens incentivprogram som foreslått i innkallingen.

Det er behov for å utvide dagens incentivprogram for å ta høyde for prestasjonsbaserte opsjoner de kommende to år, samt å ha sign-on/stay-on opsjoner for å fortsatt kunne rekruttere og beholde nye medarbeidere. Etter styrets vurdering vil det være gunstig for selskapets utvikling å beholde hovedstrukturen i dagens incentivprogram, og utvide dette for å ta hensyn til videre vekst. Med bakgrunn i ca. 22,2 millioner allerede tildelte opsjoner er det i underkant av 12 millioner opsjoner tilgjengelig for nye tildelinger. Det foreslås derfor å utvide rammen fra 34 millioner til 40 millioner opsjoner. Den foreslåtte rammen vil utgjøre ca 6,8 % av totalt antall utstedte aksjer per 7.5.2008. Det gjøres oppmerksom på at en stor andel av allerede tildelte opsjoner forfaller i perioden 2009-2010, og følgelig vil antall utestående opsjoner som andel/prosent av utestående aksjer reduseres betraktelig fremover.

Insentivprogrammet vil medføre betalbare kostnader i form av arbeidsgiveravgift og vil gi innbetalinger på minimum NOK 0,25 per aksje for sign-on/stay-on opsjoner og prestasjonsbaserte opsjoner. Innløsningskursen på sign-on/stay-on opsjoner kan av styret settes til en høyere verdi enn pålydende verdi.

Som et ledd i opsjonsprogrammet foreslår styret videre fornyet fullmakt for styret til å utstede aksjer til de som utøver tildelte opsjoner. Ettersom styrets fullmakt til kapitalforhøyelse er tidsbegrenset til maksimalt 2 år, vil generalforsamlingen måtte fornye styrets fullmakt etter utløpet av toårsperioden.

I 2006 og 2007 var hovedfokus å rekruttere personell for å sikre tilstrekkelig kapasitet. Som tidligere kommunisert har styret ønsket å tilpasse bruken av incentivprogrammet i overgangen fra oppbyggingsfasen og inn i en driftssituasjon. Styret vurderer løpende prinsippene for det gjeldende incentivprogrammet og har fokus på prestasjonsbasert belønning samt å sikre langsiktighet i ansettelsesforholdene.

### Styrets retningslinjer for opsjonsprogrammet

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om selskapets incentivprogram:

*«(1) Dagens incentivprogram for ansatte i Rocksource-konsernet samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner videreføres, men med den endring at totalrammen for antall opsjoner som kan tildeles økes til 40 millioner opsjoner. Opsjonene kan utdeles enten til personen direkte eller til et selskap personen eier.*

*«(2) Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utforme incentivprogrammet nærmere innenfor totalrammen på 40 millioner opsjoner, gjennomføre og administrere det.»*

### Fullmakt for styret til å utstede aksjer i forbindelse med opsjonsprogrammet

Generalforsamlingen i Rocksource den 9. mai 2007 ga styret fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet blant annet ved å utstede aksjer til de som utøver tildelte opsjoner. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å fornye denne fullmakten. Bakgrunnen for forslaget er å gi styret fullmakt til å utstede aksjer til ansatte i Rocksource-konsernet, samt til spesielt kvalifiserte ressurspersoner som ledd i selskapets opsjonsprogram. Styret er av den oppfatning at Rocksource-konsernet er posisjonert for videre vekst, og styret ønsker å sikre tjenestene til ansatte samt spesielt kvalifisert ressurspersoner ved å gi dem muligheten til å ta del i resultatet av sin innsats. Denne fullmakten foreslås gitt for 2 år.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*«Styret i Rocksource ASA («Selskapet») gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 40 millioner aksjer, tilsvarende ca. 6,8 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med inntil 10 millioner kroner.*

*Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med utstedelse av aksjer til ansatte i Selskapet og/eller datterselskaper til Selskapet, samt spesielt kvalifiserte ressurspersoner. Aksjene kan utstedes enten til personen direkte eller til et selskap personen eier.*

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

*Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes.*

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

*Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 10 skal gjelde i 2 år fra generalforsamlingens beslutning.*

*Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 9. mai 2007.»*

#### **11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer ved rettet emisjon**

Generalforsamlingen i Rocksource den 9. mai 2007 ga styret fullmakt til å øke aksjekapitalen til selskapet blant annet i forbindelse med private plasseringer eller som vederlag ved oppkjøp. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å erstatte denne fullmakten med en ny fullmakt som foreslås gitt på en del endrede vilkår fra eksisterende fullmakt. Samlet innebærer fullmaktene i punkt 10 ovenfor samt i dette punkt 11 samme totale ramme for styret til å utstede aksjer som vedtatt i generalforsamlingen 9. mai 2007, som samlet er begrenset til ca. 25 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakten.

Bakgrunnen for forslaget er å gi styret fullmakt til å utstede aksjer ved oppkjøp og innhenting av kapital. Forslaget er begrunnet med å gi økt handlefrihet for å muliggjøre rettede emisjoner mot andre selskaper eller personer eller erverve aktiva innen selskapets kjerneområder mot helt eller delvis oppgjør i aksjer. Denne fullmakten foreslås gitt for 1 år.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*«Styret i Rocksource ASA («Selskapet») gis fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalutvidelser ved å utstede inntil 106.172.236 aksjer, tilsvarende ca. 18 % av totalt antall aksjer på tidspunktet for denne fullmakt. Aksjekapitalen kan således etter denne fullmakt økes med 26.543.059,00 kroner.*

*Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med følgende:*

*(1) Privat plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital for Selskapet.*

*(2) Som helt eller delvis vederlag ved oppkjøp.*

*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 11, skal styret innen rimelig tid deretter gjennomføre en reparasjonsemisjon hvor eksisterende aksjonærer i Selskapet tilbys å tegne aksjer på samme vilkår.*

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

*Styrets fullmakt i henhold til dette punkt 11 skal gjelde i 1 år fra generalforsamlingens beslutning.*

*Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt i ordinær generalforsamling 9. mai 2007.»*

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

Generalforsamlingen i Rocksource ASA den 9. mai 2007 gav styret fullmakt til kjøp av egne aksjer. Fullmakten har ikke blitt benyttet. Styret foreslår å fornye fullmakten som følger:

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*«(1) Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor de rammer som følger av allmennaksjeloven § 9-2 og § 9-3.*

*(2) Fullmakten skal ha en varighet på 18 måneder, og kan benyttes flere ganger innenfor perioden.*

*(3) Den høyeste pålydende verdi av de aksjer som selskapet totalt kan erverve er 146.001.426,25 kroner, likevel slik at selskapet til enhver tid ikke kan eie mer enn 10 % av selskapets aksjekapital, jf allmennaksjeloven § 9-2.*

*(4) Det laveste beløp som kan betales for aksjene er 0,25 kroner pr. aksje. Det høyeste beløp som kan betales for kjøp av aksjene er 10 kroner pr. aksje.*

*(5) Styret gis fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje, innenfor rammen av allmennaksjeloven og alminnelige prinsipper.»*

#### **13. Nedsettelse av overkursfond**

Styret foreslår at overkursfondet i Rocksource ASA settes ned med NOK 66.265.340 i henhold til allmennaksjeloven § 3-2 annet ledd nr.4, jf kapittel 12, og at nedsettelsesbeløpet overføres i sin helhet til annen egenkapital. Overføringen er et ledd i å skape grunnlaget for en fleksibel overføring av midler mellom selskapene i konsernet som et ledd i finansiering av konsernets felles virksomhet. Etter nedsettelsen vil det være full dekning for selskapets bundne egenkapital.

Styret kjenner ikke til vesentlige forhold som må tillegges vekt ved nedsettelsen av overkursfondet utover det som fremgår ovenfor og det som tidligere er meddelt markedet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*«Overkursfondet settes ned med NOK 66.265.340 ved avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning. Nedsettelsen skjer i henhold til allmennaksjeloven § 3-2 annet ledd nr. 4, jf kapittel 12, og meldes i henhold til allmennaksjeloven § 12-6.»*

Det er per innkallingsdato 584.005.705 aksjer i selskapet. Hver aksje har én stemmerett. Rocksource ASA informerer med dette om at samtlige aksjonærer i selskapet har rett til å møte på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å møte bes meddele dette snarest og senest innen 6. mai 2008 klokken 16.00 (norsk tid) på vedlagte svarfaks med påmeldingsskjema. Enhver aksjeeier kan møte med fullmektig med skriftlig fullmakt, se vedlagte svarfaks med fullmaktsskjema.

Engelsk versjon av årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2007 følger vedlagt. Videre følger vedlagt utkast til nye vedtekter. En norsk tekstversjon av årsrapporten vil bli lagt ut på selskapets hjemmeside [www.rocksource.com](http://www.rocksource.com).

Vedlegg: Svarfaks med påmeldings- og fullmaktsskjema  
Årsrapport for 2007  
Utkast til nye vedtekter

*Oslo, 16. april 2008*

**Dag Dvergsten**  
Styreleder

## **VEDTEKTER FOR ROCKSOURCE ASA** (per 7. mai 2008)

- 1.** Selskapets navn er Rocksource ASA. Selskapet er et allment aksjeselskap
- 2.** Selskapets forretningskontor er i Oslo
- 3.** Selskapets formål er å drive leting etter mineraler, olje og gass, gruvevirksomhet, teknologiutvikling, virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette, samt deltagelse i andre selskap hvilket som helst sted i verden
- 4.** Selskapets aksjekapital er kr 146.001.426,25 fordelt på 584.005.705 aksjer a kr 0,25. 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

# Påmelding

til ordinær generalforsamling i Rocksource ASA den 7. mai 2008 kl. 15:00 i Thon Conference Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo

Aksjonær: .....

Som eier: ..... aksjer i Rocksource ASA ønsker å møte på selskapets generalforsamling.

....., den .....2008

.....  
Navn:

# Fullmakt

Aksjonær ..... gir med dette styrets leder Dag Dvergsten /.....

fullmakt til å stemme for mine/våre ..... aksjer i Rocksource ASA på selskapets ordinære generalforsamling den 7. mai 2008 kl. 15.

....., den..... 2008

.....  
Navn:

Påmelding/fullmakt kan sendes på telefaks til telefaksnummer 22 94 77 71, Rocksource ASA v/Mette Valdem

Eller pr. post til

**Rocksource ASA**  
Vika Atrium  
Munkedamsveien 45  
0250 Oslo  
v/ Mette Valdem