

**Protokoll for ordinær
generalforsamling i
Petrolia Drilling ASA**
(organisasjonsnummer 977 321 484)

Ordinær generalforsamling ble holdt mandag 28. juni 2010 kl. 13.00 i Shippingklubben, "Lillesalen", Haakon VIIIs gate 1, Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling av 4. juni 2010 forelå slik dagsorden

**1 Åpning av møtet ved styrets leder
og opptak av fortegnelse over
møtende aksjeeiere**

Styreleder Berge Gerdt Larsen åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

561.547.819 stemmeberettigede aksjer var representert enten personlig eller etter fullmakt. Dette representerer 55,75 % av selskapets stemmeberettigede aksjekapital.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

**2 Valg av møteleder og en person til å
medundertegne protokollen**

Arne Didrik Kjørnæs ble enstemmig valgt til møteleder.

Hilde Thon ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

**Minutes of Annual
General Meeting in
Petrolia Drilling ASA**
(Register number 977 321 484)

The annual General Meeting was held on Monday 28 June 2010 at 13.00 hrs. in Shippingklubben, "Lillesalen", Haakon VIIIs gate 1, Oslo.

Pursuant to the Board's summons to the Annual General Meeting dated 4 June 2010 the meeting had the following agenda

**1 Opening of the meeting by the
chairman of the board and
registration of shareholders
present**

The Chairman of the Board of Directors Berge Gerdt Larsen opened the meeting and registered the attending shareholders.

561.547.819 voting shares were represented personally or by proxy, constituting 55,75 % of the Company's voting share capital.

The register is enclosed hereto.

**2 Election of chairman of the
meeting and of one person to co-
sign the minutes**

Arne Didrik Kjørnæs was unanimously elected to chair the meeting.

Hilde Thon was unanimously elected to co-sign the minutes.

<p>3 Godkjenning innkalling og forslag til dagsorden</p> <p>Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.</p> <p>4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009</p> <p>Det ble redegjort for det fremlagte årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for selskapet.</p> <p>Generalforsamlingen traff slik beslutning:</p> <p style="text-align: center;"><i>Årsregnskapet og årsberetningen for 2009 godkjennes.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.493.819 stemmer for 54.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer.</p>	<p>3 Adoption of the summons and the proposed agenda</p> <p>The summons and proposed agenda were unanimously approved.</p> <p>4 Approval of Financial Statements and annual report for 2009</p> <p>The financial statements, the annual report and the auditor's statement were presented.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p style="text-align: center;"><i>The financial statements and annual report for 2009 are approved.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.493.819 votes in favour of the motion 54.000 votes against the motion No blank votes</p>
<p>5 Disponering av resultat i Petrolia Drilling ASA</p> <p>Det ble redegjort for styrets forslag til dekning av årets resultat på TUSD -27 767.</p> <p>Årets resultat ble foreslått dekket av overkursfond. Det ble foreslått å ikke utbetale utbytte.</p> <p>Generalforsamlingen traff slik beslutning:</p> <p style="text-align: center;"><i>Styrets forslag godkjennes.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.657.819 stemmer for Ingen stemmer mot Ingen blanke stemmer.</p>	<p>5 Disposal of the results in Petrolia Drilling asa</p> <p>The Board's proposal for disposal of the result of TUSD – 27,767 was presented.</p> <p>It was proposed to allocate the result under the share premium fund. It was proposed not to pay dividend.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p style="text-align: center;"><i>The Board's proposal is approved.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.547.819 votes in favour of the motion No votes against the motion No blank votes</p>
<p>6 Fastsettelse av styrets godtgjørelse</p>	<p>6 Determination of remuneration to the Board of Directors</p>

<p>Det ble redegjort for styrets arbeid og fremlagt forslag til godtgjørelse.</p> <p>Generalforsamlingen traff slik beslutning:</p> <p><i>Godtgjørelse til styrets medlemmer frem til dagens generalforsamling fastsettes slik:</i></p> <p><i>NOK 166 700 til Klaus P. Tollefsen NOK 166 700 til Leif Holst NOK 166 700 til Terje O. Hellebø NOK 166 700 til Gunn Marit Stenersen NOK 33 300 til Berge Gerdt Larsen NOK 33 300 til Erik Johan Frydenbø NOK 200 000 til Unni Fossberg Tefre</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.493.819 stemmer for 54.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p>	<p>The Board's work and the proposal for remuneration were presented.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>Remuneration for the members of the Board up to today's general meeting shall be as follows:</i></p> <p><i>NOK 166,700 to Klaus P. Tollefsen NOK 166,700 to Leif Holst NOK 166,700 to Terje O. Hellebø NOK 166,700 to Gunn Marit Stenersen NOK 33,300 to Berge Gerdt Larsen NOK 33,300 to Erik Johan Frydenbø NOK 200,000 to Unni Fossberg Tefre</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.493.819 votes in favour of the motion 54.000 votes against the motion No blank votes</p>
<p>7 Godkjenning av revisors godtgjørelse</p> <p>Det ble redegjort for forslaget.</p> <p>Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:</p> <p><i>Generalforsamlingen godkjenner revisjonshonoraret på TUSD 466 og honorar for andre tjenester på TUSD 82.</i></p>	<p>7 Approval of the Auditor's remuneration</p> <p>The proposal was presented.</p> <p>The following resolution was [unanimously] passed:</p> <p><i>The auditor's remuneration of TUSD 466 for auditing and TUSD 82 for other services are approved.</i></p>
<p>8 Sammenslåing (spleis) av aksjer</p> <p>Det ble redegjort for forslaget om aksjespleis, herunder at det først måtte gjennomføres en kapitalforhøyelse for å få et antall aksjer delelig med 10 og at man deretter kunne slå aksjene sammen.</p> <p>I forbindelse med kapitalforhøyelsen traff generalforsamlingen slik beslutning:</p> <p><i>1. Selskapets aksjekapital forhøyes med</i></p>	<p>8 Reverse split of shares</p> <p>The proposal, including that one would first perform a share capital increase in order to obtain a total number of shares divisible by 10, and that the reverse split would thereafter be performed were presented.</p> <p>In connection with the capital increase, the following resolution was passed:</p> <p><i>1. The share capital of the company is</i></p>

<p><i>kr 2,50 fra kr 506 298 372,50 til kr 506 298 375 gjennom utstedelse av fem nye aksjer pålydende kr. 0,50. Tegningskurs settes til pålydende</i></p> <p>2. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter asal. § 10-4 fravikes. Emisjonen rettes mot Independent Oil & Resources ASA.</i></p> <p>3. <i>Aksjene tegnes i protokollen for generalforsamlingen.</i></p> <p>4. <i>Innskuddet skal gjøres opp umiddelbart ved kontant betaling direkte til selskapet.</i></p> <p>5. <i>Beslutningen blir å melde til Foretaksregisteret. Kontantinnskuddet kan disponeres av selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 10-13 annet punktum.</i></p> <p>6. <i>De nye aksjene skal ha alminnelige rettigheter i selskapet, herunder utbytterett, fra og med registreringstidspunktet.</i></p> <p>7. <i>Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde:</i></p> <p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 506 298 375 fordelt på 1 012 596 750 aksjer à NOK 0,50. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen."</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.527.819 stemmer for 20.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p>	<p><i>increased by NOK 2,50 from NOK 506 298 372,50 to NOK 506 298 375 through the emission of five new share with par value NOK 0,50. Subscription price is set at par value.</i></p> <p>2. <i>Shareholders' preference is set aside, cf. the PLC Act Section 10-4. The placement is directed against Independent Oil & Resources ASA.</i></p> <p>3. <i>The shares are subscribed by signing the minutes of this general meeting.</i></p> <p>4. <i>The subscription price shall be settled immediately in cash to the company.</i></p> <p>5. <i>The decision shall be registered with the Company Register (Foretaksregisteret). The cash deposit shall be available to the company before the capital increase has been registered with the Company Register, cf. the PLC Act 10-13 second sentence.</i></p> <p>6. <i>The new shares shall have common rights in the company, including the right to dividends, from the time of registration.</i></p> <p>7. <i>The company's articles § 4 shall have the following new wording:</i></p> <p><i>"The company's share capital is NOK 506 298 375 divided on 1 012 596 750 shares each with a par value of NOK 0,50. The company's shares are registered with the Norwegian Securities Depository."</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.527.819 votes in favour of the motion 20.000 votes against the motion No blank votes</p>
--	---

<p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p> <p>Det ble deretter foretatt slik aksjetegning i protokollen:</p> <p><i>Tegner:</i> Independent Oil & Resources ASA, org. nr. 962 007 465, Midtgårdveien 30/32, 4065 Stavanger.</p> <p><i>Antall aksjer:</i> 5</p> <p><i>Tegningsbeløp (NOK):</i></p> <table> <tr> <td>Pålydende:</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>Overkurs:</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Totalt per aksje:</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>Samlet innbetaling:</td> <td>2,50</td> </tr> </table> <p>For Independent Oil & Resources ASA:</p> <p>Jan Egil Moe / Unni F. Tefre (sign.)</p> <p>I forbindelse med sammenslåingen av aksjer traff generalforsamlingen slik beslutning:</p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Selskapets aksjer slås sammen slik at 10 aksjer à kr 0,50 slås sammen til 1 aksje à kr 5 og sammensetningen av selskapets aksjekapital endres fra 1 012 596 750 aksjer pålydende kr. 0,50 til 101 259 675 aksjer pålydende kr. 5.</i> <i>Aksjespleisen gjennomføres slik at siste handledag før spleisen settes til 29. juni 2010.</i> <i>Vedtektenes § 4 skal lyde som følger:</i> <p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 506 298 375 fordelt på 101 259 675 aksjer à NOK 5 fullt innbetalt og lydende på navn. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen."</i></p> 	Pålydende:	0,50	Overkurs:	0	Totalt per aksje:	0,50	Samlet innbetaling:	2,50	<p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p> <p>The shares were then subscribed for:</p> <p><i>Subscriber:</i> Independent Oil & Resources ASA, org. no. 962 007 465, Midtgårdveien 30/32, 4065 Stavanger.</p> <p><i>No. of shares</i> 5</p> <p><i>Subscription price (NOK):</i></p> <table> <tr> <td>Par:</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>Premium:</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>In total per share:</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>Total payment:</td> <td>2,50</td> </tr> </table> <p>For Independent Oil & Resources ASA:</p> <p>Jan Egil Moe / Unni F. Tefre (sign.)</p> <p>In connection with the reverse split, the following resolution was passed:</p> <ol style="list-style-type: none"> <i>A reverse split of the company's shares is to be performed so that 10 shares at NOK 0,50 are combined to 1 share at NOK 5, and the composition of the share capital of the company shall be changed from 1 012 596 750 shares at NOK 0,50 to 101 259 675 shares at NOK 5.</i> <i>The reverse split shall be completed so that 29 June 2010 shall be the last day of trading before the reverse split.</i> <i>§ 4 of the Articles shall have the following new wording:</i> <p><i>"The company's share capital is NOK 506 298 375 divided on 101 259 675 shares each with a par value of NOK 5. The company's shares are registered with the Norwegian Securities Depository."</i></p> 	Par:	0,50	Premium:	0	In total per share:	0,50	Total payment:	2,50
Pålydende:	0,50																
Overkurs:	0																
Totalt per aksje:	0,50																
Samlet innbetaling:	2,50																
Par:	0,50																
Premium:	0																
In total per share:	0,50																
Total payment:	2,50																

<p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.527.819 stemmer for 20.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p> <p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p> <p>I tråd med det som var angitt i innkallingen ble det opplyst at aksjonærer som på tidspunktet for aksjespleisen besitter aksjeposter som ikke er delelig med 10, vil få tilført aksjer vederlagsfritt fra Independent Oil & Resources ASA slik at alle aksjonærer oppnår en aksjepost som er delelig med 10. Jan Egil Moe, som var til stede og som representerte Independent Oil & Resources ASA, bekreftet dette.</p> <p>9 Fornyelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse</p> <p>Det ble redegjort for sak 9 og 10 under ett.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapital en eller flere ganger med inntil NOK 253.149.185,- ved utstedelse av inntil 50.629.837 aksjer hver pålydende NOK 5 til markedskurs.</i> 2. <i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2011, men ikke lenger enn til 30. juni 2011, og erstatter tidligere gitte fullmakter.</i> 3. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes.</i> 	<p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.527.819 votes in favour of the motion 20.000 votes against the motion No blank votes</p> <p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p> <p>In line with what had been advised in the summons, it was stated that shareholders who, at the time of the reverse split, do not own a number of shares divisible by 10, would receive shares free of charge from Independent Oil & Resources ASA so that all shareholders will obtain a holding of shares which is divisible by 10. Jan Egil Moe, who was present and represented Independent Oil & Resources ASA, confirmed this.</p> <p>9 Renewal of Authority to the Board of Directors regarding increase of the share capital</p> <p>Items 9 and 10 were presented jointly.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>The Board of Directors is granted an Authority to increase the company's share capital once or several times in the total maximum amount of NOK 253.149.185,- by the issuance of up to 50.629.837 shares each with par value of NOK 5 per share at market rate.</i> 2. <i>The Authority expires at the company's Annual General Meeting in 2011, but no later than on 30 June 2011, and replaces previous authorities to the Board of Directors.</i> 3. <i>The shareholders' preferential rights according to the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may</i>
--	--

<p>4. <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjelovens § 10-2. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon.</i></p>	<p><i>be set aside.</i></p> <p>4. <i>The Power of Attorney embraces the increase of share capital against non-cash contributions and the right to incur special obligations for the company cf. § 10-2, together with the power to merge.</i></p>
<p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.493.819 stemmer for 54.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p>	<p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.493.819 votes in favour of the motion 54.000 votes against the motion No blank votes</p>
<p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p>	<p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p>
<p>10 Fornyelse av styrefullmakt til opptak av konvertibelt lån</p>	<p>10 Renewal of the Authority to the Board of Directors, raising of convertible loan</p>
<p>Det ble vist til redegjørelsen under sak 9.</p>	<p>It was referred to the presentation under item 9.</p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The following resolution was passed:</p>
<p>1. <i>Styret gis fullmakt til å oppta ett eller flere konvertible obligasjonslån med rett for fordringshaverne til å kreve utstedt aksjer mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning. Det samlede beløp for de konvertible obligasjonslånene utstedt i henhold til denne fullmakt er NOK 253.149.185,-.</i></p>	<p>1. <i>The Board of Directors is granted an Authorisation to raise one or several convertible bond loans with a right for the creditors to demand issuance of shares against a cash contribution or against a set off of the loan. The total amount of the convertible loans issued under the Authority is NOK 253.149.185.</i></p>
<p>2. <i>Aksjekapitalen kan maksimalt forhøyes med inntil NOK 253.149.185,-.</i></p>	<p>2. <i>The share capital may be increased with NOK 253.149.185 in the maximum.</i></p>
<p>3. <i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2011, men ikke lenger enn til 30. juni 2011, og erstatter tidligere gitte fullmakter.</i></p>	<p>3. <i>The Authority expires at the company's Annual General Meeting in 2011, but not later than on 30 June 2011, and replaces previous authorities to the Board of Directors.</i></p>
<p>4. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning</i></p>	<p>4. <i>The shareholders' preferential rights</i></p>

<p><i>av lånet etter allmennaksjelovens § 11-4, jf. § 10-4, skal kunne fravikes.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.493.819 stemmer for 54.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p> <p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p> <p>11 Fornyelse av styrefullmakt til erverv av egne aksjer</p> <p>Det ble redegjort for saken.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>1. <i>Fullmakten gis for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2011, men ikke lenger enn til 30. juni 2011, og erstatter tidligere gitte fullmakter.</i></p> <p>2. <i>Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10.125.967 av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 5, til sammen NOK 50.629.835,- av selskapets pålydende aksjekapital.</i></p> <p>3. <i>Det minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 5 og det høyeste beløpet som skal betales for aksjene er NOK 300,-. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene, dog slik at det alminnelige likebehandlingsprinsippet av aksjeeierne må etterleves.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.493.819 stemmer for 54.000 stemmer mot</p>	<p><i>may be waived of the Public Limited Liability Companies Act § 11-4 cf § 10.4.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.493.819 votes in favour of the motion 54.000 votes against the motion No blank votes</p> <p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p> <p>11. Renewal of the Authority to the Board for acquisition of own shares</p> <p>The matter was presented.</p> <p>The following resolution was [unanimously] passed:</p> <p>1. <i>The Authority expires at the Company's Annual General Meeting 2011, but no later than on 30 June 2011, and replaces previous granted authorities.</i></p> <p>2. <i>The Authority covers the acquisition of up to 10.125.967 shares, each with a par value of NOK 5, the total par value being NOK 50.629.835,-.</i></p> <p>3. <i>The minimum amount to be paid for each share is NOK 5. The maximum amount to be paid for each share is NOK 300,-. The Board of Directors has full discretion as to the methods of acquisition and as to the later sale of the shares, yet such that the general principle of equal rights for the shareholders must be complied with.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.493.819 votes in favour of the motion 54.000 votes against the motion</p>
---	---

<p>Ingen blanke stemmer</p> <p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p> <p>12 Styrets prinsipper om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet</p> <p>De ble vist til redegjørelsen som var gitt i innkallingen. Det ble deretter avholdt rådgivende avstemning for erklæringen.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>Styrets erklæring godkjennes.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.473.819 stemmer for Ingen stemmer mot 74.000 blanke stemmer</p>	<p>No blank votes</p> <p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p> <p>12 The board of directors' statement on remuneration of leading employees</p> <p>The presentation given in the summons was presented. An advisory voting was thereafter performed.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p style="text-align: center;"><i>The Board's statement is approved.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.473.819 votes in favour of the motion No votes against the motion 74.000 blank votes</p>
<p>13 Skadesløsholdelse av styremedlemmer og ledelse</p> <p>Det ble redegjort for forslaget.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>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.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.473.819 stemmer for</p>	<p>13 Decharge of board members and management</p> <p>The proposal was presented.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p style="text-align: center;"><i>The Board members and top management of the company shall be indemnified by the company to the extent possible under applicable regulation for liability and expenses of any kind in connection with all civil, criminal and administrative proceedings, including preparation and approval of the annual accounts, when such persons are made subject to said proceedings in connection with their services of the company, including liability towards the company.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.473.819 votes in favour of the motion</p>

<p>74.000 stemmer mot Ingen blanke stemmer</p> <p>14 Valg av nye styremedlemmer</p> <p>Det ble redegjort for forslaget. Det ble bl.a. vist til at styret bør ha uavhengige medlemmer. Videre skal det velges styremedlemmer som vil være kvalifiserte til å sitte i selskapets revisjonsutvalg.</p> <p>De foreslåtte kandidatene var:</p> <p>Marit Instanes og Sjur Storaas.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="text-align: center;"><i>Marit Instanes og Sjur Storaas velges som nye styremedlemmer.</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.473.819 stemmer for Ingen stemmer mot 74.000 blanke stemmer</p> <p>Som følge av avstemmingen vil styret ha følgende sammensetning :</p> <p>Berge Gerdt Larsen, chairman Erik J. Frydenbø, deputy chairman Marit Instanes Sjur Storaas Unni F. Tefre.</p> <p>Det ble orientert om at revisjonsutvalget vil bestå av Marit Instanes og Erik J. Frydenbø.</p> <p>15 Valgkomité</p> <p>Det ble redegjort for forslaget, som var foranlediget av en henvendelse fra aksjonæren Herbjørn Skretting.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>74.000 votes against the motion No blank votes</p> <p>14 Election of new members of the Board</p> <p>The proposal was presented. It was i.a. stated that the Board should have independent members. The new Board members are to be qualified for service in the company's auditing committee.</p> <p>The proposed candidates were:</p> <p>Marit Instanes and Sjur Storaas.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p style="text-align: center;"><i>Marit Instanes and Sjur Storaas are elected to be members of the Board.</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.473.819 votes in favour of the motion No votes against the motion 74.000 blank votes</p> <p>In accordance with the vote, the Board shall be composed as follows :</p> <p>Berge Gerdt Larsen, chairman Erik J. Frydenbø, deputy chairman Marit Instanes Sjur Storaas Unni F. Tefre.</p> <p>It was informed that the audit committee will consist of Marit Instanes and Erik J. Frydenbø.</p> <p>15 Nomination committee</p> <p>The proposal, initiated by the shareholder Herbjørn Skretting was presented.</p> <p>The following resolution was passed:</p>
---	---

<p><i>Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om at det opprettes en valgkomité. I vedtektene tilføyes en ny § 7 om valgkomité som skal lyde:</i></p> <p><i>"Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomitéens oppgaver er å avgi en begrunnet innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til styret. Valgkomitéen skal også avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar til styrets medlemmer.</i></p> <p><i>Valgkomitéen består av tre medlemmer. Valgkomitéens medlemmer velges av selskapets generalforsamling. Valgkomitéen skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéen. Valgkomitéens kostnader bæres av selskapet."</i></p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>561.527.819 stemmer for Ingen stemmer mot 20.000 blanke stemmer</p> <p>Da forslaget krever 2/3 flertall, ble det godkjent av generalforsamlingen.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.</p> <p style="text-align: center;">Oslo, 28. juni 2010</p>	<p><i>The general meeting approves the Board's proposal to establish a nomination committee. A new § 7 shall be included in the Articles with the following wording:</i></p> <p><i>"The Company shall have a nomination committee. The committee shall present to the general meeting a proposal for candidates to be elected as members of the Board. The committee shall also propose to the general meeting the board members' remuneration.</i></p> <p><i>The nomination committee shall consist of three members. The members of the nomination committee shall be elected by the company's general meeting. The committee shall be independent of the Board and the management of the Company. The general meeting shall set the committee members' remuneration. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee. The costs of the nomination committee shall be covered by the Company."</i></p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>561.527.819 votes in favour of the motion No votes against the motion 20.000 blank votes</p> <p>The proposal, which required 2/3 majority, was thereby approved.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>As there were no further matters on the agenda, the meeting was adjourned.</p> <p style="text-align: center;">Oslo, 28 June 2010</p>
--	--

<hr/> <p>Arne Didrik Kjørnæs (sign.) Møteleder</p> <hr/>	<hr/> <p>Arne Didrik Kjørnæs (sign.) Chairman of the meeting</p> <hr/>
<hr/> <p>Hilde Thon (sign.) Medundertegner</p> <hr/>	<hr/> <p>Hilde Thon (sign.) Co-signer</p> <hr/>