

**Protokoll for ekstraordinær
generalforsamling i
Petrolia Drilling ASA**

(organisasjonsnummer 977 321 484)

Ekstraordinær generalforsamling ble holdt mandag 19. april 2010 kl. 13.00 i Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling av 29. mars 2010, forelå slik dagsorden

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

Klaus Peter Tollefsen åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

548 582 499 stemmeberettigede aksjer var representert enten personlig eller etter fullmakt. Dette representerer 54,46 % 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.

Ørnulf Samdal ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

**Minutes of Extraordinary
General Meeting in
Petrolia Drilling ASA**

(Register number 977 321 484)

An extraordinary general meeting was held on Monday 19 April 2010 at 13.00 hours in Thon Hotel Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo.

Pursuant to the Board's summons to the Extraordinary General Meeting dated 29 March 2010, the meeting had the following Agenda

**1 Opening of the meeting by the
Chairman of the Board and
registration of shareholders
present**

Klaus Peter Tollefsen opened the meeting and registered the attending shareholders.

548 582 499 voting shares were represented personally or by proxy, constituting 54,46 % 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.

Ørnulf Samdal was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Møteleder redegjorde for problemer med utsendelse av innkallingen, idet 1,9% av selskapets aksjeeiere ved en feiltagelse fra Nordea Verdipapirservice ikke mottok innkallingen i tide. Dette er senere rettet opp og meddelt ved børsmelding.

Det fremkom innsigelse til innkallingen. Møteleder satte innkallingen til avstemming. Innkallingen ble vedtatt med 548.201.439 stemmer mot 401.060 stemmer.

Det fremkom innsigelse mot agendaen. En aksjeeier fremmet forslag om granskning av selskapets forhold til Berge Gerdt Larsen. Møteleder redegjorde for ASAL §5-25 (1) hvorefter det fremgår at granskning bare kan fremmes i ordinær generalforsamling med mindre dette fremgår av agendaen.

Møteleder satte agendaen under avstemming. Den foreslåtte agendaen ble vedtatt med 545.863.439 stemmer mot 2.739.060 stemmer.

4 Valg av nytt styre

Det ble redegjort for henvendelsen fra Independent Oil & Resources ASA og for styrets syn på saken.

Jan Egil Moe, som representerte Independent Oil & Resources ASA, fikk ordet.

Øvrige aksjonærer stilte spørsmål, som ble besvart.

Det ble deretter gjennomført valg av styremedlemmer.

Independent Oil & Resources ASA, representert ved Jan Egil Moe fremsatte følgende forslag til

3 Adoption of the summons and the proposed agenda

Chairman of the Meeting gave an account for problems with transmission of the summons, as 1,9% of the company's shareholders did not receive the summons in time by a mistake from Nordea Verdipapirservice. This is later aligned and notified by stock exchange report.

There was a protest to the summons. The Chairman of the meeting put the summons under vote. The summons were accepted with 548.201.439 votes against 401.060 votes.

There was a protest to the agenda. A shareholder proposed an investigation of the company's relationship to Berge Gerdt Larsen. The Chairman of the meeting deliberated on the legislation in ASAL §5-25 (1) wherein an investigation only can be set forward in an ordinary general meeting unless included in the summons.

The Chairman of the meeting put the agenda under vote. The proposed agenda was accepted with 545.863.439 votes against 2.739.060 votes.

4 Election of a new Board of Directors

It was referred to the request from Independent Oil & Resources ASA and presented the Board's view on the matter.

Jan Egil Moe, who represented Independent Oil & Resources ASA, spoke.

Other shareholders had questions, which were explained.

Thereafter, the members of the Board were elected.

Independent Oil & Resources ASA, represented by Jan Egil Moe presented the following

nytt styre:

Berge Gerdt Larsen
Erik J. Frydenbø
Unni F. Tefre.

Styret foreslo følgende medlemmer til styret:

Klaus P. Tollefsen, styrets leder
Terje O. Hellebø
Leif Holst
Gun Marit Stenersen
Unni F. Tefre

Det ble besluttet å stemme over hvert forslag til styre. Det ble stemt som følger:

Forslaget fra Independent Oil & Resources ASA fikk 523.880.585 stemmer.

Forslaget fra styret fikk 24.721.908 stemmer.

Seks stemmer avstod fra å stemme.

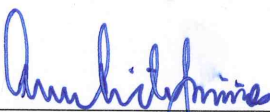
Som følge av avstemmingen ble det besluttet at styret skal ha følgende sammensetning :

Berge Gerdt Larsen
Erik J. Frydenbø
Unni F. Tefre.

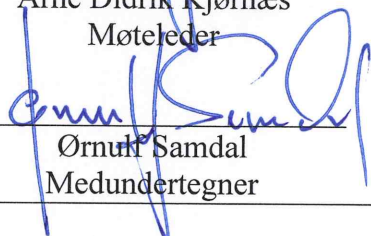
* * *

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Oslo, 19. april 2010



Arne Didrik Kjornæs
Møteleder



Ørnulf Samdal
Medundertegner

proposal:

Berge Gerdt Larsen
Erik J. Frydenbø
Unni F. Tefre.

The Board's proposal was the following:

Klaus P. Tollefsen, Chairman of the Board
Terje O. Hellebø
Leif Holst
Gun Marit Stenersen
Unni F. Tefre.

It was decided to vote on each proposal of new Board of Directors. Votes were cast as follows:

The proposal of Independent Oil & Resources ASA received 523.880.585 votes.

The proposal of the Board received 24.721.908 votes.

Six shareholders did not vote.

In accordance with the vote, the Board shall be composed as follows :

Berge Gerdt Larsen
Erik J. Frydenbø
Unni F. Tefre.

* * *

No further matters were on the agenda, and the meeting was adjourned.

Oslo, 19 April 2010

Arne Didrik Kjornæs
Chairman of the Meeting

Ørnulf Samdal
Co-signer

