

**Protokoll for ekstraordinær
generalforsamling i
Petrolia E&P Holdings SE**
(organisasjonsnummer SE 14)

Ekstraordinær generalforsamling ble holdt fredag 23. november 2012 kl. 13.00 i Shippingklubben, "Lillesalen", Haakon VIIIs gate 1, Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling av 29. oktober 2012 forelå slik dagsorden

A) 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.

27.235.867 stemmeberettigede aksjer var representert enten personlig eller etter fullmakt. Dette representerer 78,5 % av selskapets stemmeberettigede aksjekapital.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

B) Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Berge Gerdt Larsen ble enstemmig valgt til møteleder.

Solve Nilsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

**Minutes of Extraordinary
General Meeting in
Petrolia E&P Holdings SE**
(Register number SE 14)

The Extraordinary General Meeting was held on Friday 23 May 2012 at 13.00 hrs. in Shippingklubben, "Lillesalen", Haakon VIIIs gate 1, Oslo.

Pursuant to the Board's summons to the Extraordinary General Meeting dated 29 October 2012 the meeting had the following agenda

A) Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of shareholders in attendance

The Chairman of the Board opened the meeting and registered the attending shareholders.

27.235.867 voting shares were represented personally or by proxy, constituting 78,5 % of the Company's voting share capital.

The register is enclosed hereto.

B) Election of chairman of the meeting and of one person to co-sign the minutes



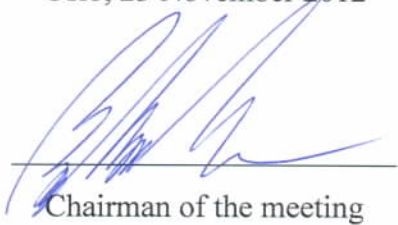

Berge Gerdt Larsen was unanimously elected to chair the meeting.

Solve Nilsen was unanimously elected to co-sign the minutes.

<p>C) Godkjenning innkalling og forslag til dagsorden</p> <p>Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.</p> <p>1. Behandle og godkjenne endring av begrepet «Reglene» i punkt 1 i selskapets vedtekter, for å beskrive mer nøyaktig EU og kypriotisk lovverk som gjelder for europeiske selskap:</p> <p>Generalforsamlingen traff slik beslutning :</p> <p>Definisjonen av begrepet «Reglene» i punkt 1 i selskapets vedtekter oppheves i sin helhet og erstattes med følgende definisjon :</p> <p>Samlet betyr “Reglene” rådsforordning (EU) nr. 2157/2001 av 8. oktober 2001 om vedtekter for et europeisk selskap (SE), lov 277 (1) i 2004, som er gjeldende iht kypriotisk lovgivning iht rådsdirektiv 2001/86/EU av 8. oktober 2001 om tillegg til vedtektene for et europeisk selskap med hensyn til involvering av ansatte, European Public Limited – Liability Company Forskrifter og andre EU- eller kypriotisk lovgivning som regulerer saker av et europeisk selskap (SE).</p> <p>Forslaget ble enstemmig vedtatt.</p> <p>Forslaget, som krever 75% flertall, var således vedtatt.</p> <p>2. Å behandle og godkjenne endring av punkt 32 i selskapets vedtekter for å overholde kravene til Oslo Børs :</p>	<p>C) Adoption of the summons and the proposed agenda</p> <p>The summons and proposed agenda were unanimously approved.</p> <p>1. To consider and if thought appropriate approve the following special resolution amending the term “the Rules” in regulation 1 of the Company’s Statutes (Articles of Association) so as to describe more accurately the EU and Cypriot legislative framework of the Company as European Company:</p> <p>Following Special Resolution was passed :</p> <p>That the definition of the term “the Rules” in regulation 1 of the Company’s Statutes (Articles of Association) be abrogated in its entirety and replaced by the following definition:</p> <p>“ “the Rules” shall collectively mean Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (SE), the Law 277(I) of 2004 which transposes into Cyprus law the provisions of Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 supplementing the Statute for a European Company with regard to the involvement of employees, the European Public Limited – Liability Company Regulations and any other EU or Cypriot legislation regulating the affairs of a European Company (SE).”</p> <p>The proposal was unanimously resolved.</p> <p>The proposal, which required 75% majority, was thereby approved.</p> <p>2. To consider and if thought appropriate approve the following special resolution amending regulation 32 of the Company’s Statutes (Articles of</p>
--	---

<p>Generalforsamlingen traff slik beslutning :</p> <p>Reguleringen i punkt 32 i selskapets vedtekter skal oppheves i sin helhet og erstattes med følgende :</p> <p>32. Registrering av handler kan suspenderes til enhver tid og for de perioder som Styret til enhver tid bestemmer, så fremt beslutning om suspensjon gjøres etter instruks fra Oslo Børs.</p> <p>Forslaget ble enstemmig godkjent.</p> <p>Forslaget, som krever 75% flertall, ble således vedtatt.</p> <p>3. Å behandle og godkjenne endring av punkt 62 i selskapets vedtekter for å sørge for mer enn 25% deltakelse for beslutningsdyktig vedtak i generalforsamlingene i selskapet.</p>	<p>Association) so as to comply with the requirements of the Oslo Stock Exchange:</p> <p>Following Special Resolution was passed :</p> <p>That the regulation 32 of the Company's Statutes (Articles of Association) be abrogated in its entirety and replaced by the following regulation:</p> <p>"32. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the directors may from time to time determine, provided always that such suspension shall be resolved upon and in accordance with a relevant decision by the authority supervising the operation of the regulated market on which the shares of the Company are traded."</p> <p>The proposal was unanimously resolved.</p> <p>The proposal, which required 75% majority, was thereby approved.</p> <p>3. To consider and if thought appropriate approve the following special resolution amending regulation 62 of the Company's Statutes (Articles of Association) so as to provide for a 25% plus one share quorum requirement in the General Meetings of the Company:</p>
<p>Generalforsamlingen traff slik beslutning :</p> <p>Reguleringen i punkt 62 i selskapets vedtekter oppheves i sin helhet og erstattes med følgende forskrift :</p> <p>62. Ingen sak kan behandles på en generalforsamling med mindre et beslutningsdyktig antall aksjonærer er representert i møtet;, enten ved å være til stede selv, ved fullmektig eller ved at sikkerhet på annen måte er etablert, og som representerer mer enn 25%</p>	<p>Following Special Resolution was passed :</p> <p>That the regulation 62 of the Company's Statutes (Articles of Association) be abrogated in its entirety and replaced by the following regulation:</p> <p>"62. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided, members present in person or by proxy representing 25% plus 1</p>

<p>av den stemmeberettigede aksjekapital i selskapet, for at en stemme i generalforsamlingen skal være beslutningsdyktig. Der selskapet er godkjent for handel i et regulert marked kan Selskapet ved vedtak av administrative organ gi tillatelse til deltakelse på general-forsamlinger via elektroniske midler, inkludert en ordning for stemmegiving enten før eller under generalforsamlingen, i den grad det er tillatt, men bare under slike vilkår og begrensninger som er foreskrevet i loven.</p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>27.235.859 stemmer for og 8 stemmer mot.</p> <p>Forslaget, som krever 75% flertall, ble således godkjent.</p> <p>4. Å behandle og godkjenne endring av selskapets navn.</p> <p>Generalforsamlingen traff slikt vedtak :</p> <p>Navnet på selskapet endres til PETROLIA SE.</p> <p>Forslaget ble enstemmig vedtatt.</p> <p>Forslaget, som krever 75% flertall, ble således godkjent.</p> <p>5. Behandle og godkjenne forslag til valg av følgende medlemmer til valgkomite : a) Rob Arnott, b) Tove Kate Larsen og c) Marie Kameri.</p> <p>Følgende valgkomite ble enstemmig valgt :</p>	<p>(one) of the voting share capital of the Company in issue shall be a quorum. Where the Company is admitted for trading on a regulated market the Company may by decision of the administrative organ permit participation at general meetings via electronic means, including a mechanism for casting votes either before or during the general meeting, to the extent permissible but otherwise subject only to such conditions and restrictions prescribed under the Law.”</p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>27.235.859 votes in favour of the motion and 8 votes against the motion.</p> <p>The proposal, which required 75% majority, was thereby approved.</p> <p>4. To consider and if thought appropriate approve the following special resolution for the adoption by the Company of the name PETROLIA SE:</p> <p>Following Special Resolution was passed :</p> <p>That the name of the Company be changed to PETROLIA SE.</p> <p>The proposal was unanimously resolved.</p> <p>The proposal, which required 75% majority, was thereby approved.</p> <p>5. To consider and if thought appropriate approve the following resolution for the election of: a) Mr Rob Arnott, b) Mrs Tove Kate Larsen, and c) Mrs Marie Kameri as members of the nomination committee of the Company</p> <p>Following Resolution was passed :</p>
--	--

<p>Rob Arnott, Tove Kate Larsen og Marie Kameri.</p> <p>Vedtaket ble truffet med følgende resultat :</p> <p>27.235.859 stemmer for og 8 stemmer mot.</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, 23. November 2012</p> <p style="text-align: center;"> Møteleder</p> <p style="text-align: center;"> Sølve Nilsen Medundertegner</p>	<p>Mr Rob Arnott, b) Mrs Tove Kate Larsen, and c) Mrs Marie Kameri are elected as members of the nomination committee of the Company</p> <p>The resolution was made with the following result :</p> <p>27.235.859 votes in favour of the motion and 8 votes against the motion.</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, 23 November 2012</p> <p style="text-align: center;"> Chairman of the meeting</p> <p style="text-align: center;"> Sølve Nilsen Co-signer</p>
---	--