

Til aksjeeiere i Petrolia Drilling ASA

13. mai 2008

## **Innkalling til ordinær generalforsamling**

Aksjeeierne i Petrolia Drilling ASA innkalles til ordinær generalforsamling **onsdag 28. mai 2008, kl. 11,00** i Shippingklubben, Haakon VIIs gate 1, Oslo.

Til behandling foreligger:

### **Dagsorden**

- 1      Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2      Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3      Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4      Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2007 (Vedlegg 1)*
- 5      Disponering av resultat i Petrolia Drilling ASA (Vedlegg 1)*
- 6      Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2007 (Vedlegg 1)*
- 7      Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2007 (Vedlegg 1)*
- 8      Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (Vedlegg 2)*
- 9      Fornyelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse (Vedlegg 3)*
- 10     Fornyelse av styrefullmakt til opptak av konvertibelt lån (Vedlegg 4)*
- 11     Fornyelse av styrefullmakt til erverv av egne aksjer (Vedlegg 5)*

\*\*\*\*\*

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2007 er vedlagt. Videre er vedlagt styrets forslag til beslutning i sak 4 - 11. Innkalling og saksdokumenter vil være tilgjengelig på [www.petrolia.no](http://www.petrolia.no).

Totalt antall aksjer i selskapet er 1.012.596.745 aksjer hvorav 1.007.346.745 er stemmeberettiget. En aksje gir rett til en stemme. Aksjeeier har rett til å fremme forslag til endring av vedtak som er oppført på dagsordenen. En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamling som meldes skriftlig til styret i så god tid at det kan tas med i innkallingen, eller i en ny innkalling dersom lovens frist for å sende ut innkallingen fremdeles ikke har gått ut.

Aksjeeiere som ikke møter kan fylle ut vedlagte fullmaktsskjema.

Aksjeeiere som ønsker å møte må fylle ut og returnere vedlagte møteseddel til Petrolia Drilling ASA, Hopsnesveien 127, 5232 Paradis, telefaks nr. +47 55 22 47 01 eller per epost til [unni.tefre@log-ior.no](mailto:unni.tefre@log-ior.no).

Fullmaktsskjemaet og/eller møteseddelen må være Petrolia Drilling ASA i hende senest fredag 23. mai kl. 15,00. (Ref. Vedlegg 6)

Denne innkallingen er sendt de aksjeeierne som var registrert i VPS pr 22.04.2008.

Velkommen til generalforsamling.

Med vennlig hilsen  
*for styret i* PETROLIA DRILLING ASA

---

Klaus P. Tollefsen  
styreleder

**Vedlegg 1****Ad sak 4: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2007**

Styrets årsberetning og forslag til resultatregnskap og balanse, samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten.

**Ad sak 5: Disponering av resultat i Petrolia Drilling ASA**

Årets resultat for Petrolia Drilling ASA på NOK 1.751.000 foreslås overført til annen egenkapital.

Det foreslås ikke utbetaling av utbytte.

**Ad sak 6: Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2007**

Selskapet har gjennom 2007 hatt store utfordringer ved gjennomføring av borekontrakter, implementering av ervervet virksomhet, notering av aksjer, utarbeiding av et prospekt og informasjonsmemorandum og salg av boreskipet "Petrolia". Sett i relasjon til selskapets tidligere økonomiske vanskeligheter fremtrer resultatet for Petrolia Drilling ASA som svært tilfredsstillende. Dette er reflektert i styrets godtgjørelse.

Styrets godtgjørelse for 2007 foreslås fastsatt til NOK 3.060.000,-, fordelt på:

NOK 1.000.000,- til styrets formann, Klaus P. Tollefsen

NOK 1.000.000,- til Terje O. Hellebø

NOK 1.000.000,- til Leif Holst

NOK 175.000,- til Gunn Marit Stenersen (fra 14. november 2007)

NOK 175.000,- til Unni Fossberg Tefre (fra 14. november 2007)

**Ad sak 7: Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2007**

Revisors godtgjørelse for 2007 på NOK 1.183.000,- for revisjon foreslås godkjent.

I tillegg kommer godtgjørelse på NOK 2.997.000,- for revisjonsrelatert bistand.

## Vedlegg 2

### **Ad sak 8: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Selskapet har inngått forretningsfører- og managementavtale og har ikke eget administrativt personell. ASAI § 6 – 16a kommer i utgangspunktet ikke til anvendelse i og med at ledende personell er ansatt hos forretningsfører og/eller manager, og lønn blir dekket av forretningsfører/managementhonoraret.

Managementavtalen åpner for særskilt tilleggsgodtgjørelse ved merarbeid og ”performance related bonus”. Det er avtalt tilleggsgodtgjørelse til managementselskapet på NOK 2 mill. Administrerende direktør har ikke avtalt noen form for insentivordning. Managementavtalen åpner for tilleggshonorar til landbasert personell. Året 2007 har vært utfordrende og har gitt et svært tilfredsstillende resultat. Styret har derfor innrømmet administrerende direktør en bonus på NOK 2 mill.

Styret ønsker at administrerende direktør skal ha konkurransedyktige vilkår. I og med at styret ikke har innført opsjonsordninger for kjøp av aksjer eller andre insentivordninger ønsker styret å gi bonus til ledende ansatte i forretningsfører/managementselskapet når selskapet oppnår tilfredsstillende resultater.

Det foreslås at generalforsamlingen som rådgivende beslutning godkjenner styrets retningslinjer.

**Vedlegg 3****Ad sak 9: Fornyelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Bakgrunnen for å gi styret fullmakt til kapitalforhøyelse og opptak av konvertible lån, er å innhente kapital for å muliggjøre emisjon for erverv av selskap eller aktiva, samt oppkjøp av aksjer, eventuelt gjennom fusjon. Videre etablere finansiell fleksibilitet med erverv av nye aktiva, herunder inngåelse av nye byggekontrakter og kjøp av rigger eller andre aktiva. Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger. Aksjonærenes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret vil foreslå at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapital en eller flere ganger med inntil NOK 253.149.186,- ved utstedelse av inntil 506.298.372 aksjer hver pålydende NOK 0.50 til markedskurs.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009 og erstatter tidligere gitte fullmakter.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 4. 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.*

**Vedlegg 4****Ad sak 10: Fornyelse av styrefullmakt til opptak av konvertibelt lån**

Det vises til selskapets begrunnelse under sak 9.

Styret vil foreslå at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

- 1. 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 253.149.186,-.*
- 2. Aksjekapitalen kan maksimalt forhøyes med inntil NOK 253.149.186,-.*
- 3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009 og erstatter tidligere gitte fullmakter.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånet etter allmennaksjelovens 11-4, jf. § 10-4 skal kunne fravikes.*

**Ad sak 11: Fornyelse av styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

Begrunnelsen for styrets fullmakt til erverv og avhendelse av egne aksjer er å optimalisere aksjenes likviditet, egenkapital for selskapet og aksjeeiernes verdier, samt bruk av egne aksjer ved anvendelse av eventuelle intensivordninger for ansatte, samt tilsvarende ordninger for styrets medlemmer under forutsetning av at dette kan forenes med gjeldende regler.

Styret vil foreslå at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

1. *Fullmakten gis for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2009 og erstatter tidligere gitte fullmakter.*
2. *Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 101.259.674 av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 0,50, til sammen NOK 50.629.837,- av selskapets pålydende aksjekapital*
3. *Det minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 0,50, og det høyeste beløpet som skal betales for aksjene er NOK 30,-. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene, dog slik at det alminnelige likebehandlingsprinsippet av aksjeeierne må etterleves.*

## Vedlegg 6

### VEDRØRENDE BRUK AV MØTESEDDEL OG FULLMAKTSSKJEMA

Aksjeeiere som vil møte på generalforsamlingen må fylle ut og undertegne vedlagte møteseddel.

Vi henstiller til aksjeeiere som ønsker å bemyndige andre til å møte og avgi stemme for seg om å fylle ut og undertegne vedlagte fullmaktsskjema.

Dersom fullmaktsskjemaet undertegnes uten angivelse av navnet til fullmektigen, vil selskapet påføre navnet til daglig leder eller styreleder. Aksjeeieren anses i så fall å ha gitt vedkommende fullmakt til å møte og avgi stemme for seg.

Utfylt og undertegnet fullmaktsskjema og/eller møteseddel må returneres **senest innen fredag 23. mai 2008 kl. 15,00** til:

**Petrolia Drilling ASA**  
**Hopsnesveien 127**  
**5232 Paradis**

**Telefaks nr. +47 55 22 47 01**  
**Epost: unni.tefre@log-ior.no**



## MØTESEDDEL

Navn/firma:  
Kontaktperson:  
Adresse/postboks:  
Postnummer og sted:

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i Petrolia Drilling ASA **onsdag 28. mai 2008 kl. 11,00** og avgi stemme for:

..... egne aksjer  
antall

..... andres aksjer i henhold til *vedlagte* fullmakt(er)  
antall

I alt for ..... Aksjer  
antall

---

Sted og dato

---

underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Eventuelle fullmakter til å møte og avgi stemme for andre  
vedlegges og tas med i original på generalforsamlingen

### Returadresse :

**Petrolia Drilling ASA**  
**Hopsnesveien 127**  
**5232 Paradis**

**Telefaks nr. +47 55 22 47 01**  
**Epost: unni.tefre@log-ior.no**

## FULLMAKTSSKJEMA

Navn/firma:  
Kontaktperson:  
Adresse/postboks:  
Postnummer og sted:

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i  
Petrolia Drilling ASA **onsdag 28. mai 2008** til

---

navnet til fullmektig med blokkbokstaver og fødselsdato

for mine/våre ..... aksjer.  
antall

---

Sted og dato

---

underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Dersom fullmakten gis i henhold til signatur  
vedlegges firmaattest

### Returadresse :

**Petrolia Drilling ASA**  
**Hopsnesveien 127**  
**5232 Paradis**

**Telefaks nr. +47 55 22 47 01**  
**Epost: unni.tefre@log-ior.no**

*Fullmaktsskjema må medbringes i original på generalforsamlingen.*