

**Protokoll for ekstraordinær
generalforsamling i
Petrolia NOCO AS**
(organisasjonsnummer 997 015 231)

Ekstraordinær generalforsamling ble avholdt 31. januar 2019 på Espehaugen 32 B, 5258 Blomsterdalen.

Ingen merknader til innkalling og agenda. Det ble vedtatt å dispensere fra aksjelovens bestemmelser om tidsfrist for møteinnkalling.

**1 ÅPNING AV OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIERE**

Styrets leder, Robert Arnott, åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere og mottatte forhåndsstemmer.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

**2 VALG AV MØTELEDER OG EN
PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Styrets leder, Robert Arnott, ble enstemmig valgt til møteleder.

Jon Hanstveit ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

**Minutes of
Extraordinary General
Meeting in
Petrolia NOCO AS**
(Register number 997 015 231)

The Extraordinary General Meeting was held on 31 January 2019 at Espehaugen 32 B, 5258 Blomsterdalen.

There were no comments to the summons and agenda. It was resolved to deviate from the law requirements regarding deadline for issuing summons.

**1 OPENING OF THE MEETING
AND REGISTRATION OF
SHAREHOLDERS IN
ATTENDANCE**

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

The register is enclosed hereto.

**2 ELECTION OF CHAIRMAN OF
THE MEETING AND OF ONE
PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

The Chairman of the Board, Robert Arnott was unanimously elected to chair the meeting.

Jon Hanstveit was unanimously elected to co-sign the minutes.

| | |
|---|---|
| <p>3 AKSJESPLIT</p> <p>Styret har fremmet sitt forslag om å gjennomføre aksjesplitt der 1 aksje blir til 112 aksjer. Pålydende reduseres fra NOK 112 til NOK 1. Aksjekapitalen forblir uendret på NOK 121 487 072.</p> <p>Generalforsamlingen ble forelagt styrets begrunnelse for forslaget og oversikt over virkningene av omdannelsen.</p> <p>Forslaget vil innebære en endring av vedtektenes § 4, og denne bestemmelse foreslås endret fra: «§ 4 Selskapets aksjekapital er på kr. 121 487 072,- fordelt på 1 084 706 aksjer pålydende kr. 112,-.» til «§ 4 Selskapets aksjekapital er på kr. 121 487 072,- fordelt på 121 487 072 aksjer pålydende kr. 1,-.»</p> <p>Generalforsamlingen vedtok enstemmig, ved de oppmøtte aksjonærene og gjennom mottatte forhåndsstemmer, styrets forslag om aksjesplitt.</p> | <p>3 SHARE SPLIT</p> <p>The Board of Directors has proposed to split the shares so that 1 share is split into 112 shares. The par value will be reduced from NOK 112 to NOK 1. The share capital remains unchanged at NOK 121 487 072.</p> <p>The General Meeting was presented with the proposal and the effects of the conversion.</p> <p>The conversion will result in a change of Article § 4 which was proposed to be changed from “§4 The share capital of the company is NOK 121 487 072,- divided into 1 084 706 shares, each of par value NOK 112,-” to “§ 4 The share capital of the company is NOK 121 487 072,- divided into 121 487 072 shares, each of par value NOK 1,-”</p> <p>The General Meeting unanimously resolved to split the shares.</p> |
| <p>4 VPS REGISTRERING, SELSKAPETS AKSJER SKAL VÆRE FRITT OMSETTELIG</p> <p>Styret har fremmet forslag om at selskapets aksjer skal registreres i VPS samt at aksjene skal være fritt omsettelige.</p> <p>Forslaget vil innebære at vedtektene utvides som følger: «§ 8 Selskapets aksjer skal registreres i VPS (jf asl § 4-4) og skal være fritt omsettelige uten krav om styregodkjenning (jf asl § 4-15) eller forkjøpsrett til eksisterende aksjonærer (jf asl § 4-19).»</p> | <p>4 VPS REGISTRATION, THE SHARES OF THE COMPANY SHALL BE FREELY TRADABLE</p> <p>The Board of Directors has proposed to register the shares in VPS and that the shares shall be freely tradable.</p> <p>The proposal require expanding the Articles of Association as follows: “§ 8 The shares of the company shall be recorded in the Norwegian Central Securities Depository, “VPS” (confer asl § 4-4) and shall be freely tradable without need of board approval (confer asl § 4-15) or pre-emptive</p> |

| | |
|--|--|
| <p>Generalforsamlingen vedtok enstemmig, ved de oppmøtte aksjonærene og gjennom mottatte forhåndsstemmer, styrets forslag om VPS registrering og at aksjene skal være fritt omsettelige.</p> | <p>rights to existing shareholders (confer asl § 4-19).” The General Meeting unanimously resolved to register the shares at VPS and to make the shares freely tradable.</p> |
| <p>5 UNNTAK FRA KRAV OM UTSENDELSE FOR DOKUMENTER SOM ER LAGT UT PÅ SELSKAPETS INTERNETTSIDER</p> <p>Styret har fremmet forslag om at Selskapet kan velge å legge ut dokumentasjon i forbindelse med kommende generalforsamling på Selskapets internettsider og i innkallingen henvise til hvor dokumentasjonen kan lastes ned, alternativt hvem aksjonæren kan kontakte for å få tilsendt informasjon.</p> <p>Forslaget vil innebære at vedtektene utvides som følger: «§ 9 Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne (jf asl §5-11a). Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.</p> <p>Innenfor lovgivningens rammer kan selskapet benytte elektronisk kommunikasjon til å sende meldinger til eller på annen måte kommunisere med aksjonærene.»</p> <p>Generalforsamlingen vedtok enstemmig, ved de oppmøtte aksjonærene og gjennom mottatte forhåndsstemmer, styrets forslag om unntak fra</p> | <p>5 EXCEPTION FROM REQUIREMENT OF POSTING INFORMATION PUBLISHED ON THE COMPANY WEBPAGES</p> <p>The Board of Directors has proposed that the Company may choose to publish documentation connected to a general meeting on the Company’s web pages and in the summons refer to where the documentation is available, alternatively who the shareholder can contact to get the documentation.</p> <p>The proposal require expanding the Articles of Association as follows: “§ 9 When documents concerning matters to be discussed at general meetings in the company have been made available to the shareholders on the company’s web pages, the board of directors may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. This also applies to documents which are required by law or by the articles of association to be included in or appended to notices of general meetings. A shareholder may demand that documents concerning matters to be discussed at the general meeting be sent to him or her. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.</p> <p>To the extent permitted by law, the company may use electronic communications when providing notices or otherwise communicating with its shareholders.”</p> <p>The General Meeting unanimously resolved to exempt from the requirement of posting information published on the company’s web</p> |

krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på selskapets hjemmesider og at kommunikasjon med aksjonærene kan gjøres elektronisk.

6 VEDTEKTSENDRINGER

På bakgrunn av vedtakene i pkt. 3 over, vedtok generalforsamlingen enstemmig å endre vedtektenes § 4. Vedtektenes § 4 skal nå lyde «Selskapets aksjekapital er på kr. 121 487 072,- fordelt på 121 487 072 aksjer pålydende kr. 1,-.»

På bakgrunn av vedtakene i pkt. 4 over, vedtok generalforsamlingen enstemmig ny § 8. Vedtektenes § 8 skal lyde «Selskapets aksjer skal registreres i VPS (jf asl § 4-4) og skal være fritt omsettelige uten krav om styregodkjenning (jf asl § 4-15) eller forkjøpsrett til eksisterende aksjonærer (jf asl § 4-19).»

På bakgrunn av vedtakene i pkt. 5 over, vedtok generalforsamlingen enstemmig ny § 9. Vedtektenes § 9 skal lyde «Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne (jf asl §5-11a). Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Innenfor lovgivningens rammer kan selskapet benytte elektronisk kommunikasjon til å sende meldinger til eller på annen måte kommunisere med aksjonærene.»

pages and that communication with the shareholders can be electronic.

6 CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Based on the resolution in item 3 above, the General Meeting unanimously resolved to change Article § 4 which now shall be “The share capital of the company is NOK 121 487 072,- divided into 121 487 072 shares, each of par value NOK 1,-”

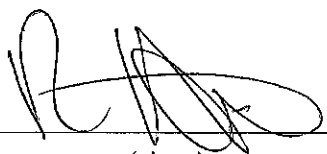
Based on the resolution in item 4 above, the General Meeting unanimously resolved a new Article § 8 which shall read “The shares of the company shall be recorded in the Norwegian Central Securities Depository, “VPS” (confer asl § 4-4) and shall be freely tradable without need of board approval (confer asl § 4-15) or pre-emptive rights to existing shareholders (confer asl § 4-19).”

Based on the resolution in item 5 above, the General Meeting unanimously resolved a new Article § 9 which shall read “When documents concerning matters to be discussed at general meetings in the company have been made available to the shareholders on the company’s web pages, the board of directors may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. This also applies to documents which are required by law or by the articles of association to be included in or appended to notices of general meetings. A shareholder may demand that documents concerning matters to be discussed at the general meeting be sent to him or her. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.

To the extent permitted by law, the company may use electronic communications when providing notices or otherwise communicating with its shareholders.”

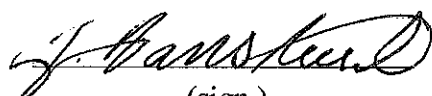
Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Bergen, 31. januar 2019


A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a horizontal line.

(sign.)

Møteleder

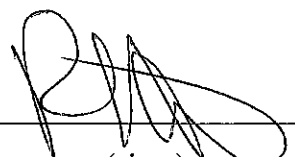

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Hanssen', positioned above a horizontal line.

(sign.)

Medundertegner

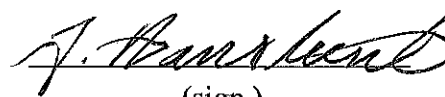
As there were no further matters on the agenda, the meeting was adjourned.

Bergen, 31 January 2019


A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a horizontal line.

(sign.)

Chairman of the meeting


A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Hanssen', positioned above a horizontal line.

(sign.)

Co-signer

