

Vedtekter for Det norske oljeselskap ASA

(Endret den 1. mars 2005, 13. mai 2005, 1. september 2005, 1. desember 2005, 24. februar 2006, 16. juni 2006 og 2. oktober 2006, 3. november 2006, 23. mars 2007, 8. november 2007, 6. desember 2007)

1. SELSKAPETS NAVN

Selskapets navn er Det norske oljeselskap ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

2. FORRETNINGSKONTOR

Selskapets forretningskontor, hvor vesentlige deler av Selskapets administrasjon og operative aktiviteter foregår, er i Trondheim kommune.

3. SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets virksomhet er å drive petroleumsleting og -utvinning og hva som dermed står i forbindelse, samt ved aksjetegning eller på annen måte å delta i slik eller annen virksomhet alene eller i samarbeid med andre foretagender og interesser.

4. SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen er NOK 12 985 004 fullt innbetalt og fordelt på 64 925 020 aksjer, hver pålydende NOK 0,20. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

5. STYRET

Styret skal bestå av fem til ti medlemmer som velges for en periode på inntil to år.

6. SIGNATUR

Selskapet tegnes av styrets leder og ett styremedlem i felleskap. Styret skal meddele administrerende direktør eneprokura.

7. ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen 6 måneder etter utgangen av regnskapsåret.

Dokumentene skal i innkallingstiden være utlagt på selskapets kontor til ettersyn for aksjeeierne.

I innkalling til generalforsamling kan bestemmes at aksjeeier eller dennes fullmektig som ønsker å delta på generalforsamlingen må varsle selskapet. Fristen for anmeldelse utløper tidligst 3 dager før generalforsamlingen avholdes.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- a) Fastsettelse av resultatregnskap og balanse.
- b) Anvendelse av årsoverskudd, herunder utdeling av utbytte eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse.
- c) Valg av styremedlemmer og styrets leder.
- d) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

For øvrig gjelder den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

8. VALGKOMITÉ

Selskapet skal ha en valgkomité på 3-5 medlemmer valgt på selskapets ordinære generalforsamling. Flertallet av valgkomiteen skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteen skal foreslå kandidater til styret og honorarer til styret. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Valgkomiteens medlemmer velges for to år ad gangen.