

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I INTEROIL EXPLORATION AND PRODUCTION ASA	MINUTES OF ORDINARY GENERAL MEETING IN INTEROIL EXPLORATION AND PRODUCTION ASA
Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen.	These minutes has been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.
Den 30. juni 2014 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Interoil Exploration and Production ASA ("Selskapet") i Ingeniørenes hus, Kronprinsens gate 17, Oslo.	On 30 June 2014 at 12:00 hours an ordinary general meeting was held in Interoil Exploration and Production ASA (the "Company") at Ingeniørenes hus, Kronprinsens gate 17, Oslo.
Til behandling forelå:	The following matters were addressed:
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Anne-Grete Ellingsen Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Anne Grete Ellingsen.	1. Opening of the general meeting by the chairman of the Board of Directors Anne-Grete Ellingsen The general meeting was opened by the chairman of the board, Anne Grete Ellingsen.
2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger Anne Grete Ellingsen fremla fortegnelse over møtende aksjonærer og aksjonærer som hadde avgitt fullmakt - se Vedlegg 1 på side 5. 67,81 % av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen ble godkjent.	2. Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy Anne Grete Ellingsen presented a list of the attending shareholders and shares represented by proxy - see Appendix 1 on page 5. 67.81 % of the outstanding share capital was represented at the meeting. The list of participating shareholders was approved.
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen Arne Didrik Kjørnæs ble valgt til møteleder. Mathias Wilding ble valgt til å medundertegne protokollen. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	3. Appointment of person to chair the meeting and to co-sign the minutes Arne Didrik Kjørnæs was elected to chair the meeting. Mathias Wilding was elected to co-sign the minutes. The voting result is set out on page 6-7.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden Innkalling og dagsorden ble godkjent. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	4. Approval of notice of meeting and agenda The notice and the agenda were approved. The voting result is set out on page 6-7.
5. Orientering om Selskapets drift Konsernsjef, Thomas J. Fjell samt Carlos Guerrero Moreno, General Manager Interoil Columbia, ga en presentasjon av Selskapets drift.	5. Information regarding the operations of the Company CEO Thomas J. Fjell and Carlos Guerrero Moreno, General Manager Interoil Columbia, gave a presentation of the operations of the Company.

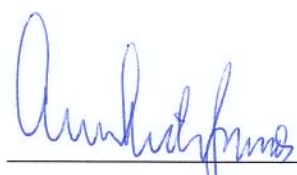


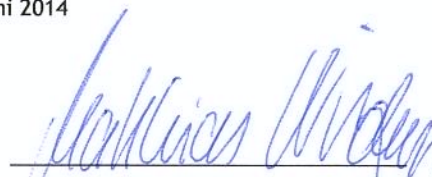
6. Godkjenning av årsregnskapet for 2013 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2013, herunder disponering av årets resultat I tråd med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å godkjenne årsregnskapet for 2013 for Interoil Exploration and Production ASA og konsernet, samt styrets årsberetning for 2013. Det ble vedtatt å anvende årets resultat i overenstemmelse med styrets forslag. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	6. Approval of the annual accounts for 2013 for the Company and the group, and the directors' report for 2013, including the allocation of the result for the year In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting approved the annual accounts for 2013 for Interoil Exploration and Production ASA and the group, and the directors' report for 2013. It was decided to apply the net profit for 2013 in accordance with the proposal from the Board of Directors. The voting result is set out on page 6-7.
7. Orientering om Selskapets prinsipper for god eierstyring Selskapets styreleder Anne Grete Ellingsen, ga en orientering om Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse.	7. Information regarding the Company's principles for corporate governance The Chairman of the Board of Directors, Anne Grete Ellingsen gave a presentation of the Company's principles regarding corporate governance.
8. Fastsettelse av honorar til styret, medlemmene av valgkomiteen og medlemmene av revisjonsutvalget Valgkomiteens innstilling var på forhånd blitt lagt ut på Selskapets hjemmeside.	8. Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the audit committee and the nomination committee The nomination committee's recommendation was made available on the Company's webpage.
8.1 Honorar til styrets medlemmer Det ble avholdt skriftlig avstemming. Valgkomiteens forslag til honorar til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2014 til den ordinære generalforsamlingen i 2015 ble nedstemt. Håkon Sætre fremsatte deretter et alternativt forslag på vegne av enkelte aksjonærer. I henhold til det alternative forslaget fastsatte generalforsamlingen honorar til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2014 til den ordinære generalforsamlingen i 2015 som følger: - Styrets leder - 800 000 kroner per år - Øvrige styremedlemmer - 400 000 kroner per år - Varamedlem (uten møteplikt) - 50 000 kroner per år Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	8.1 Remuneration to members of the Board of Directors Voting was held in writing. The proposal from the nomination committee remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the annual general meeting in 2014 to the annual general meeting in 2015 was rejected. Håkon Sætre introduced an alternative proposal on behalf of certain shareholders. In accordance with the alternative proposal, the general meeting resolved the following remuneration to the members of the Board of Directors for the period from the annual general meeting in 2014 to the annual general meeting in 2015: - Chairman of the Board - NOK 800,000/year - Directors - NOK 400,000/year - Alternate Director (without obligation to attend) - NOK 50,000/year The voting result is set out on page 6-7.
8.2 Honorar til revisjonsutvalgets medlemmer Generalforsamlingen traff følgende vedtak: <i>Styrehonorar under punkt 8.1 ble vedtatt under den forutsetning at alle styremedlemmer og varamedlemmet i perioden fra juni 2014 til juni 2015 deltar i revisjonsutvalget, og det skal derfor ikke ytes særskilt honorar for dette arbeidet.</i> Dersom styret bestemmer at ikke alle	8.2 Remuneration to the audit committee The general meeting resolved the following: <i>The remuneration to the Board of Directors under section 8.1 has been resolved based on an assumption that all directors and the alternate director will be participating in the audit committee in the period from June 2014 to June 2015, and that additional remuneration therefore is not awarded for this work.</i> If the board decides that all directors shall not

styremedlemmene skal delta i revisjonskomiteen skal det fremmes forslag for den ordinære generalforsamlingen i 2015 om at en andel av styrehonoraret gis til revisjonsutvalgets medlemmer. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	participate in the audit committee, a proposal shall be made to the general meeting in 2015 to the effect that a proportion of the remuneration shall be allocated to the members of the audit committee. The voting result is set out on page 6-7.																								
8.3 Honorar til valgkomiteens medlemmer I tråd med valgkomiteens innstilling fastsatte generalforsamlingen honorar til valgkomiteens medlemmer som følger: • NOK 10 000 til leder av valgkomiteen for perioden fra 21. juni 2013 og frem til dags dato. • NOK 10 000 til hver av komiteens øvrige medlemmer for perioden fra 21. juni 2013 og frem til dags dato. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	8.3 Remuneration to the members of the nomination committee In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting resolved the following remuneration to the members of the nomination committee: • NOK 10,000 to the chairman of the nomination committee for the period from and including 21 June 2013 and until the date hereof. • NOK 10,000 to each of the committees other members for the period from and including 21 June 2013 and until the date hereof. The voting result is set out on page 6-7.																								
9. Godkjenning av godtgjørelse til revisor Generalforsamlingen besluttet å dekke godtgjørelse til revisor etter regning. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	9. Approval of the auditor's fee The general meeting resolved to remunerate the Company's auditor in accordance with the auditor's invoice. The voting result is set out on page 6-7.																								
10. Valg av styremedlemmer Samtlige av styrets medlemmer hadde før generalforsamlingen meddelt styret og valgkomiteen at de ønsker å tre ut av styret med virkning fra 30. juni 2014. Styrets leder presenterte valgkomiteens forslag. Håkon Sætre presenterte deretter et alternativt forslag på vegne av en gruppering blant aksjonærene. Det ble avholdt skriftlig votering. Generalforsamlingen valgte deretter følgende nye styremedlemmer for en periode på to år: <table><tr><td>Leif Christian Salomonsen</td><td>-</td><td>Medlem</td></tr><tr><td>Mimi K. Berdal</td><td>-</td><td>Medlem</td></tr><tr><td>Ragnhild Wiborg</td><td>-</td><td>Medlem</td></tr><tr><td>Eystein Koppang</td><td>-</td><td>Medlem</td></tr></table> Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	Leif Christian Salomonsen	-	Medlem	Mimi K. Berdal	-	Medlem	Ragnhild Wiborg	-	Medlem	Eystein Koppang	-	Medlem	10. Election of board members All of the Board members had prior to the general meeting notified the Board of Directors and the nomination committee that they wish to resign as board members from 30 June 2014. The Chairman of the Board of Directors presented the proposal from the nomination committee. Håkon Sætre thereafter presented an alternative proposal on behalf of a shareholder group. Voting was held in writing. The general meeting resolved to elect the following members to the Board of Directors for a period of two years: <table><tr><td>Leif Christian Salomonsen</td><td>-</td><td>Director</td></tr><tr><td>Mimi K. Berdal</td><td>-</td><td>Director</td></tr><tr><td>Ragnhild Wiborg</td><td>-</td><td>Director</td></tr><tr><td>Eystein Koppang</td><td>-</td><td>Director</td></tr></table> The voting result is set out on page 6-7.	Leif Christian Salomonsen	-	Director	Mimi K. Berdal	-	Director	Ragnhild Wiborg	-	Director	Eystein Koppang	-	Director
Leif Christian Salomonsen	-	Medlem																							
Mimi K. Berdal	-	Medlem																							
Ragnhild Wiborg	-	Medlem																							
Eystein Koppang	-	Medlem																							
Leif Christian Salomonsen	-	Director																							
Mimi K. Berdal	-	Director																							
Ragnhild Wiborg	-	Director																							
Eystein Koppang	-	Director																							
11. Valg av medlemmer til valgkomiteen Samtlige av valgkomiteens medlemmer hadde før generalforsamlingen meddelt styret at de ønsker å tre ut av valgkomiteen med virkning fra 30. juni	11. Election of members to the nomination committee All of the members of the nomination committee had prior to the general meeting notified the Board of Directors that they wish to resign from the nomination																								

2014. Håkon Sætre presenterte et alternativt forslag på vegne av en gruppering blant aksjonærene. Det ble avholdt skriftlig votering. Generalforsamlingen valgte deretter følgende valgkomité for en periode på to år: Håkon Sætre - Medlem Mathias Wilding - Medlem Knut Morten Finstad - Medlem Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	committee with effect from 30 June 2014. Håkon Sætre presented an alternative proposal on behalf of a shareholder group. Voting was held in writing. The general meeting resolved to elect the following members to the nomination committee for a period of two years: Håkon Sætre - Member Mathias Wilding - Member Knut Morten Finstad - Member The voting result is set out on page 6-7.
12. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i InterOil Exploration and Production ASA Det ble avholdt skriftlig votering. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: <i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter § 6-16a."</i> Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	12. The Board of Directors' declaration on salary and other remuneration for the management in InterOil Exploration and Production ASA The general meeting passed the following resolution: Voting was held in writing. <i>"The general meeting endorses the Board's statement regarding the determination of salaries and other remunerations of leading employees pursuant to the Public Limited Liability Act Section 6-16a."</i> The voting result is set out on page 6-7.
13. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen Generalforsamlingen stemte imot styrets forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Stemmeresultatet fremgår av s. 6-7.	13. Board authorisations to increase the share capital The general meeting voted against the Board of Director's proposal to grant authorisations to the Board of Directors to increase the share capital.] The voting result is set out on page 6-7.
Flere saker forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.	There being no more items on the agenda, the general meeting was adjourned.

Oslo, 30. juni 2014


Arne Didrik Kjornæs


Mathias Wilding

- Vedlegg 1/Appendix 1:** Fortegnelse over møtende aksjonærer og aksjonærer representert ved fullmakt/ List of the attending shareholders and shares represented by proxy
- Vedlegg 2/Appendix 2:** Stemmeresultater/ Voting results

Totalt representert

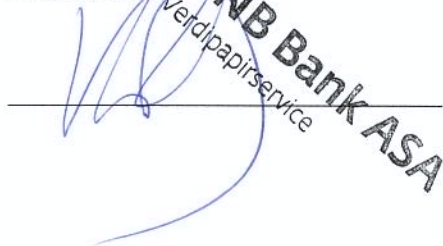
ISIN:	<u>N00010284318 INTEROIL EXPLORATION AND PROD. ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.06.2014 12.00
Dagens dato:	30.06.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 31

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	251 903 145	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	251 903 145	
Representert ved egne aksjer	32 247 685	12,80 %
Sum Egne aksjer	32 247 685	12,80 %
Representert ved fullmakt	66 036 965	26,22 %
Representert ved stemmeinstruks	72 537 136	28,80 %
Sum fullmakter	138 574 101	55,01 %
Totalt representert stemmeberettiget	170 821 786	67,81 %
Totalt representert av AK	170 821 786	67,81 %

Kontofører for selskapet:

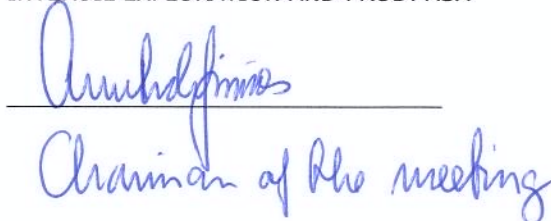
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

INTEROIL EXPLORATION AND PROD. ASA



Chairman of the meeting



Protokoll for generalforsamling INTEROIL EXPLORATION AND PROD. ASA

ISIN:	NO0010284318 INTEROIL EXPLORATION AND PROD. ASA
Generalforsamlingsdato:	30.06.2014 12.00
Dagens dato:	30.06.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	169 522 386	1 280 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,24 %	0,75 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	67,30 %	0,51 %	67,81 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	169 522 386	1 280 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	170 203 086	569 700	170 772 786	49 000	0	170 821 786
% avgitte stemmer	99,67 %	0,33 %		0,00 %		
% representert AK	99,64 %	0,33 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	67,57 %	0,23 %	67,79 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	170 203 086	569 700	170 772 786	49 000	0	170 821 786
Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet for 2013 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2013, herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	170 389 286	0	170 389 286	432 500	0	170 821 786
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,00 %	99,75 %	0,25 %	0,00 %	
% total AK	67,64 %	0,00 %	67,64 %	0,17 %	0,00 %	
Totalt	170 389 286	0	170 389 286	432 500	0	170 821 786
Sak 8.1 Honorar til styrets medlemmer for perioden juni 2014 til juni 2015						
Ordinær	79 153 963	90 767 822	169 921 785	250 001	650 000	170 821 786
% avgitte stemmer	46,58 %	53,42 %		0,00 %		
% representert AK	46,34 %	53,14 %	99,47 %	0,15 %	0,38 %	
% total AK	31,42 %	36,03 %	67,46 %	0,10 %	0,26 %	
Totalt	79 153 963	90 767 822	169 921 785	250 001	650 000	170 821 786
Sak 8.1.2 xxx						
Ordinær	146 379 113	24 442 673	170 821 786	0	0	170 821 786
% avgitte stemmer	85,69 %	14,31 %		0,00 %		
% representert AK	85,69 %	14,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,11 %	9,70 %	67,81 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	146 379 113	24 442 673	170 821 786	0	0	170 821 786
Sak 8.2 Honorar til revisjonsutvalgets medlemmer						
Ordinær	166 837 386	3 965 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
% avgitte stemmer	97,68 %	2,32 %		0,00 %		
% representert AK	97,67 %	2,32 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	66,23 %	1,57 %	67,81 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	166 837 386	3 965 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
Sak 8.3 Honorar til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	169 239 386	1 563 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
% avgitte stemmer	99,09 %	0,92 %		0,00 %		
% representert AK	99,07 %	0,92 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	67,18 %	0,62 %	67,81 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	169 239 386	1 563 400	170 802 786	19 000	0	170 821 786
Sak 9 Godkjenning av godtgjørelse til revisor						
Ordinær	170 389 286	0	170 389 286	432 500	0	170 821 786

30.06.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,00 %	99,75 %	0,25 %	0,00 %	
% total AK	67,64 %	0,00 %	67,64 %	0,17 %	0,00 %	
Totalt	170 389 286	0	170 389 286	432 500	0	170 821 786
Sak 10.1 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	77 263 305	91 398 257	168 661 562	56 024	2 104 200	170 821 786
% avgitte stemmer	45,81 %	54,19 %		0,00 %		
% representert AK	45,23 %	53,51 %	98,74 %	0,03 %	1,23 %	
% total AK	30,67 %	36,28 %	66,96 %	0,02 %	0,84 %	
Totalt	77 263 305	91 398 257	168 661 562	56 024	2 104 200	170 821 786
Sak 11.1 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	77 313 305	89 722 781	167 036 086	0	3 785 700	170 821 786
% avgitte stemmer	46,29 %	53,72 %		0,00 %		
% representert AK	45,26 %	52,52 %	97,78 %	0,00 %	2,22 %	
% total AK	30,69 %	35,62 %	66,31 %	0,00 %	1,50 %	
Totalt	77 313 305	89 722 781	167 036 086	0	3 785 700	170 821 786
Sak 12 Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i InterOil Exploration and Production ASA						
Ordinær	129 428 426	40 268 460	169 696 886	14 900	1 110 000	170 821 786
% avgitte stemmer	76,27 %	23,73 %		0,00 %		
% representert AK	75,77 %	23,57 %	99,34 %	0,01 %	0,65 %	
% total AK	51,38 %	15,99 %	67,37 %	0,01 %	0,44 %	
Totalt	129 428 426	40 268 460	169 696 886	14 900	1 110 000	170 821 786
Sak 13 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	82 335 357	87 886 429	170 221 786	0	600 000	170 821 786
% avgitte stemmer	48,37 %	51,63 %		0,00 %		
% representert AK	48,20 %	51,45 %	99,65 %	0,00 %	0,35 %	
% total AK	32,69 %	34,89 %	67,57 %	0,00 %	0,24 %	
Totalt	82 335 357	87 886 429	170 221 786	0	600 000	170 821 786

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Papirservice

For selskapet:

INTEROIL EXPLORATION AND PROD. ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	251 903 145	0,05	12 595 157,25	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen