

**In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail**

**Til aksjonærene i Det norske oljeselskap ASA**

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Styret i Det norske oljeselskap ASA ("Selskapet") innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Selskapet.

Tid: 20. april 2009 kl. 17.00  
Sted: Britannia Hotel, Trondheim

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder Diderik Schnitler med opptak av fortegnelse over representerte aksjeeiere og fullmakter**
- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2008**  
Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen for 2008 ettersendes i uke 15. Disse dokumentene kan også lastes ned fra [www.detnor.no](http://www.detnor.no).
- 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
  - (i) Orientering vedrørende Selskapets lederlønnspolitik i 2008.
  - (ii) Godkjenning av styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte knyttet til Selskapets aksjer, for inneværende og kommende regnskapsår.
  - (iii) Rådgivende avstemning vedrørende styrets øvrige retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, for inneværende og kommende regnskapsår.

Styrets erklæring er inkludert i note 8 i årsregnskapet for 2008.

**6. Fastsettelse av honorar til selskapets revisor**

**To the shareholders of Det norske oljeselskap ASA**

**NOTICE OF ORDINARY  
GENERAL MEETING**

The board of directors (the "Board") of Det norske oljeselskap ASA (the "Company") hereby call an ordinary general meeting in the Company.

Time: 20 April 2009 at 5 PM (CET).  
Place: Britannia Hotel, Trondheim

The Board proposes the following agenda for the general meeting:

- 1. Opening of the meeting by Chairman of the Board Diderik Schnitler, including the taking of attendance of shareholders represented in person and by proxy**
- 2. Election of a Chairman for the meeting and one person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and agenda**
- 4. Approval of the Company's annual accounts and annual report for 2008**  
The Company's annual accounts, annual report and the auditor's report for 2008 will be distributed in week 15. These documents can also be downloaded at [www.detnor.no](http://www.detnor.no).
- 5. The Board's declaration regarding salaries and other remuneration to senior executive officers**
  - (i) Orientation regarding the Company's remuneration of senior executive officers in 2008.
  - (ii) Approval of the Board's guidelines on remuneration to senior executive officers related to the Company's shares, for the current and coming financial year.
  - (iii) Advisory vote regarding the Board's other guidelines on remuneration to senior executive officers, for the current and coming financial year.

The Board's declaration is included in note 8 in the annual accounts for 2008.

for 2008

7. **Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for 2009 og frem til ordinær generalforsamling 2010**  
Valgkomiteens forslag vil bli kunngjort på Selskapets hjemmeside.
8. **Valg av styremedlemmer og styrets leder**  
Valgkomiteen har til hensikt å foreslå en videreføring av dagens styresammensetning i og med at dagens styret ble valgt på ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2009.
9. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**  
Valgkomiteens forslag vil bli kunngjort på Selskapets hjemmeside.
10. **Nedsettelse av overkursfond**  
Styrets begrunnelse og forslag til vedtak er vedlagt som vedlegg 1.
11. **Informasjon om Selskapets virksomhet i 2008 og utsikter fremover ved Selskapets administrerende direktør**

\* \* \*

Det er 64 925 020 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme når noe annet ikke følger av lov eller Selskapets vedtekter.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen, kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for hans/hennes aksjer ved å benytte *fullmaktsskjema* vedlagt som vedlegg 2. I henhold til selskapets vedtekter § 7 er det bestemt at aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, må varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte *påmeldingsskjema* vedlagt som vedlegg 3 Utfylt påmeldingsskjema må være mottatt av Selskapet **innen 17 April 2009**.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Når det gjelder stemmerett for forvalterregistrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for aksjer som er registrert hos en forvalter. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte

6. **Determination of remuneration of the Company's auditor for 2008**
7. **Determination of remuneration of board members for 2009 and until the ordinary general meeting in 2010**  
The nomination committee's proposal will be made available on the Company's web page.
8. **Election of board members and a chairman of the Board**  
The nomination committee's intention is to propose a continuation of the present composition of the Board of Directors as the existing Board was elected at the Extraordinary General Meeting on 2 February 2009.
9. **Election of members to the nomination committee**  
The nomination committee's proposal will be made available on the Company's web page.
10. **Reduction of the share premium fund**  
The Board's reasons and proposal for resolution is attached hereto as appendix 1.
11. **Information regarding the Company's operations in 2008 and future prospects by the Company's Chief Executive Officer**

\* \* \*

There are 64,925,020 shares in the Company, and each share carries one vote except otherwise provided by law or the Company's articles of association.

Shareholders who cannot participate at the general meeting may authorize the Chairman of the Board or another person to vote for his/her shares by using the *proxy form* attached hereto as appendix 2. Pursuant to the Company's article of association section 7, it is decided that shareholders and authorised representatives who wish to participate at the general meeting, must notify the Company of his/her presence by use of the *attendance form* attached hereto as appendix 3. Completed attendance form must be received by the Company **within 17 April 2009**.

Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting. Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one advisor the right to speak.

<p>forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto. Beslutning om stemmerett for møtende aksjonærer og fullmakter treffes i utgangspunktet av møteåpner, hvis beslutning kan overprøves av generalforsamlingen med alminnelig flertall.</p> <p>Med vennlig hilsen, for styret i Det norske oljeselskap ASA</p> <p>Diderik Schnitler Styrets leder</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p><b>Vedlegg:</b></p> <p>Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2008 ettersendes i uke 15.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Styrets begrunnelse og forslag til vedtak vedrørende nedsettelse av overkursfond.</li> <li>2 Fullmaktsskjema.</li> <li>3 Påmeldingsskjema.</li> </ol>	<p>With respect to voting rights for shares registered with custodian, it is the Company's view that neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for shares registered with a custodian. The actual holder of the shares may, however, vote for the shares provided that he proves that he has taken the necessary steps to terminate the custodian registration of the shares, and that the shares will be transferred to an ordinary VPS account (Norwegian Central Securities Depository), registered in the name of the holder. If the holder can prove that such steps have been taken, and that he has a de facto shareholder interest in the Company, he may, in the Company's opinion, vote for the shares, despite the fact that they are not registered on an ordinary VPS account. The decision regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, but may be re-examined by the general meeting by simple majority vote.</p> <p>Your sincerely, for the Board of Det norske oljeselskap ASA</p> <p>Diderik Schnitler Chairman of the Board</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p><b>Appendices:</b></p> <p>Annual accounts, annual report and the auditor's report for 2008 will be distributed in week 15.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 The Board's reasons and proposal for resolution regarding reduction of the share premium fund.</li> <li>2 Proxy form.</li> <li>3 Attendance form.</li> </ol>
--	---

## FULLMAKTSSKJEMA (Vedlegg 2)

Undertegnede aksjeeier kan ikke møte selv og gir herved fullmakt til styrets leder (eller den han bemyndiger) / annen fullmektig (stryk det som ikke passer – navn på annen fullmektig fylles inn nedenfor):

\_\_\_\_\_

til å møte for meg/oss og avgi stemme for samtlige mine/våre aksjer i ordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA 20. april 2009.

Sted: \_\_\_\_\_ Dato: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

*Fullmakten kan sendes til Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim eller leveres til mottakeren av fullmakten og tas med på den ordinære generalforsamlingen.*

-----✂-----

## PROXY FORM (Appendix 2)

The undersigned shareholder is unable to attend in person and hereby authorize the Chairman of the Board (or whomever he appoints) / another representative (cross out as applicable – name of other authorised representative may be inserted below):

\_\_\_\_\_

to appear on my/our behalf and vote for all my/our shares at the ordinary general meeting of Det norske oljeselskap ASA on 20 April 2009.

Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Name: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

*This proxy may be mailed to Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim or be delivered to the proxy holder and brought to the ordinary general meeting.*

### PÅMELDINGSSKJEMA (Vedlegg 3)

Undertegnede aksjeeier/fullmektig vil møte på ordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA 20. april 2009.

Sted: \_\_\_\_\_ Dato: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

Dersom undertegnede er fullmektig:

Jeg/vi møter som fullmektig for \_\_\_\_\_ (navn).

*Forhåndspåmeldingen sendes per post til Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim, per e-post til [marit.kristin.sorhoy@detnor.no](mailto:marit.kristin.sorhoy@detnor.no) eller per telefaks 73 53 05 00, og må være mottatt av Det norske oljeselskap ASA **innen 17 April 2009.***

-----✂-----

### ATTENDANCE FORM (Appendix 3)

The undersigned shareholder/authorised representative will be attending the ordinary general meeting in Det norske oljeselskap ASA on 20 April 2009.

Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Name: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

If the undersigned is authorised representative:

I/we will meet as authorised representative for \_\_\_\_\_ (name).

*The attendance form shall be sent by mail to Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim, by email to [marit.kristin.sorhoy@detnor.no](mailto:marit.kristin.sorhoy@detnor.no), or by facsimile 73 53 05 00, and must be received by Det norske oljeselskap ASA **within 17 April 2009.***