

Til aksjonærene i Roxar ASA / To the shareholders of Roxar ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ROXAR ASA Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Roxar ASA torsdag 8. januar 2009 kl 14.00 ved Roxar ASA sitt kontor i Gamle Forusvei 17, 4033 Stavanger. Til behandling foreligger: 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER 2. VALG AV MØTELEDER 3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN 4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN 5. VALG AV VALGKOMITEE Utfyllende informasjon om de enkelte punkter og styrets forslag følger vedlag som <u>Vedlegg 1</u>. * * * Innkalling sendes alle aksjonærer med kjent adresse. På selskapets generalforsamling har hver aksje 1 stemme. Aksjeeier hvis aksjer er registrert gjennom en godkjent forvalter etter allmennaksjeloven § 4-10 (såkalt nomineeregistrering / konto), er stemmeberettiget for det antall aksjer som forvalteroppdraget omfatter så fremt aksjeeieren innen to (2) virkedager før generalforsamlingen overfor selskapet oppgir detaljer for navn og adresse og i tillegg innen samme frist fremlegger bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eier av aksjene under forvaltning, under forutsetning av at styret i selskapet ikke nekter godkjenning av slikt reelt eierforhold.	<i>Office translation in English</i> CALLING NOTICE TO EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ROXAR ASA An extraordinary general meeting in Roxar ASA is hereby convened, to be held at 14:00 hours at Thursday 8th January 2009 at the offices of Roxar ASA at Gamle Forusvei 17, 4033 Stavanger. The following will be considered at the meeting: 1. OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF SHAREHOLDERS PRESENT 2. ELECTION OF CHAIR PERSON 3. ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING 4. APPROVAL OF NOTICE AND THE AGENDA 5. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE Additional information on the above items and the suggestions of the Board is set out in <u>Appendix 1</u>. * * * The notice is sent to all shareholders with known address. Each share carries 1 vote at the general meeting. Share holders whose shares are registered through authorised nominee in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 4-10, are free to vote for the number of shares comprised by the assignment as nominee provided that the shareholder not later than two (2) business days prior to the general meeting informs the company with details for name and address and in addition within the same deadline submits a confirmation from the nominee that the shareholder is the true owner of the shares, conditioned by the fact that the Board does not reject the approval of such true shareholding.
--	---

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde fra om dette til Roxar ASA v/ Hege Forus pr telefaks +47 51 81 88 02 eller e-post hege.forus@roxar.com senest innen kl. 16.00 onsdag 7. januar 2009. Aksjonærer kan møte ved fullmektig. Skriftlig melding om dette sendes Roxar ASA senest innen samme frist. Melding om deltagelse/ fullmaktserklæring følger som <u>Vedlegg 2</u>. Stavanger, 22. desember 2008 For styret i Roxar ASA [sign] Hans Olav Torsen Styrets leder	Shareholders who wish to be present at the general meeting are requested to inform Roxar ASA Attn.: Hege Forus at facsimile +47 51 81 88 02 or e-mail to hege.forus@roxar.com, no later than 16:00 hours at Wednesday 7th January 2009. Shareholders can be represented by proxies. Written notice in this respect must be sent to Roxar ASA within the mentioned deadline. Notice of participation/proxy form is attached as <u>Appendix 2</u>. Stavanger, 22 December 2008 For the Board of Roxar ASA [sign] Hans Olav Torsen Styrets leder
--	--

Vedlegg 1/Appendix 1

2 MØTELEDER

Styrets leder vil foreslå møteleder under åpningen av den ekstraordinære generalforsamlingen.

2 CHAIRPERSON

The Chairman of the Board will suggest a person to chair the meeting at the extraordinary general meeting.

3 PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Person til å medundertegne protokollen vil foreslås under den ekstraordinære generalforsamlingen.

3 PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

A person to co-sign the protocol will be suggested at the extraordinary general meeting.

5 VALG AV VALGKOMITÉE

Den ekstraordinær generalforsamlingen ble innkalt etter at styret den 9. desember 2008 mottok henvendelse fra Kongsberg Gruppen ASA, en av selskapets aksjonærer, med krav om avholdelse av generalforsamling hvor endringer av styret stod på dagsorden. Styret har etter dette behandlet anmodningen. Anmodningen, herunder eventuelle endringer i selskapets styre er også behandlet av valgkomiteen i Roxar ASA. Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen følger vedlagt som Vedlegg 3.

Basert på valgkomiteens innstilling har valgkomiteens leder vært i kontakt med representanter for Kongsberg Gruppen ASA. Kongsberg Gruppen ASA har, etter å ha blitt kjent med innholdet i innstillingen, besluttet å trekke sitt forslag om styreendringer, men å fremme forslag om et nytt medlem til valgkomiteen, i lys av at Harald Espedal har gitt beskjed om at han ønsker å fratre.

Valgkomiteen foreslår at valgkomiteens sammensetning endres, slik at Oddvar Aam og Erik Must fortsetter, samtidig som Kongsberg Gruppen ASA gis anledning til utnevne et medlem som erstatter Espedal. I tillegg åpnes det for at FMC Kongsberg Holding gis anledning til å utpeke et medlem til valgkomiteen, og i så fall er Svein Høgset innstilt på å stille sin plass i valgkomiteen til disposisjon. På grunn av den knappe tid som har vært tilgjengelig for valgkomiteen er man ikke i stand til å foreslå konkrete personer. Valgkomiteen vil så raskt som mulig og i rimelig tid før den ekstraordinære generalforsamlingen offentliggjøre endelig forslag til hvordan denne foreslår at valgkomiteen er sammensatt etter den ekstraordinære generalforsamlingen.

5 ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE BOARD

The extraordinary general meeting was called after the Board on 9th December 2008 received a letter from one of its shareholders, Kongsberg Gruppen ASA, with a demand for a general meeting to consider changes to the composition of the board. The Board has considered the request. The request, including potential changes to the Board of the company, has also been considered by the Nomination Committee. The report and recommendations of the Nomination Committee is attached hereto as Appendix 3.

Based on the recommendation of the Nomination Committee, the chairman of the Nomination Committee has been in contact with representatives of Kongsberg Gruppen ASA who, after having been made familiar with the recommendation, has decided to revoke its request for changes in the composition of the Board of Directors of Roxar ASA, however, to propose that a new member for the Nomination Committee is elected at the general meeting as replacement for Mr. Harald Espedal, who desires to resign from his position.

The Nomination Committee suggests that the composition of the Committee is changed, so that Oddvar Aam and Erik Must continue, and Kongsberg Gruppen ASA at the same time is given the opportunity to appoint a member to replace Mr. Espedal. In addition, the Committee presents the opportunity to FMC Kongsberg Holding that the company appoints a fourth member, and in such event Mr. Høgset is willing to step down from his position. Due to the short time available to the Nomination Committee, it has not been able to produce names for candidates to fill the two remaining positions in the Nomination Committee. It will, however, as soon as possible and in due time before the extraordinary general meeting make public the final proposal on how the Committee shall be composed after the extraordinary general meeting.

Vedlegg 2/Appendix 2

Til Roxar ASA
v/Hege Forus
Gamle Forusvei 17
4033 Stavanger
Telefaks +47 51 81 88 02 eller
e-post hege.forus@roxar.com

MELDING OM DELTAGELSE

på ekstraordinær generalforsamling i Roxar ASA, 8. januar 2009 kl. 14.00.

Jeg eier _____ aksjer

Jeg er fullmektig for _____ aksjer

Jeg er lovlig stedfortreder for (styremedlem, verge for mindreårige m.v.) _____

Navn eier: _____ antall aksjer: _____

Navn eier: _____ antall aksjer: _____

Sted

Dato

Underskrift av den som møter

NAVN OG ADRESSE PÅ DEN SOM MØTER

Navn

Adresse

Postnr

Poststed

Til Roxar ASA
v/Hege Forus
Gamle Forusvei 17
4033 Stavanger
Telefaks +47 51 81 88 02 eller
e-post hege.forus@roxar.com

FULLMAKT

Undertegnede, eier av _____ (antall) aksjer i Roxar ASA, gir herved følgende person

- ☐ Styrets leder Hans Olav Torsen
☐ Chief Executive Officer Gunnar Hviding

☐ _____
(navn på fullmektig eller uten navn – in blanco)

fullmakt til å møte og stemme på mine/våre vegne på den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet den 8. januar 2009. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor (sett kryss). Dersom det generelt eller for enkelte av punktene ikke er angitt instruks om stemmegivning, vil dette ansees som en fullmakt til fullmektigen til å stemme "FOR" punktene i innkallingen til generalforsamlingen, dog slik at fullmektigen selv står fritt til å avgi eller endre stemmegivning dersom det skjer som del av det som fremgår av innkallingen, eller som endringer eller tillegg i eller enkelte punkter erstattes før eller under generalforsamlingen. "FOR" i relasjon til punkt 5 nedenfor vil bety fullmakt til å stemme for valgkomiteens forslag slik dette vil bli offentliggjort før generalforsamlingen.

Punkt	For	Mot	Avstår
1. Åpning av generalforsamlingen (ingen avstemming)	----	----	----
2. Valg av møteleder			
3. Valg av person til å medundertegne protokollen			
4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden			
5. Valg av valgkomité			

Sted Dato Underskrift av fullmaktsgiver

Navn med blokkbokstaver: _____

To Roxar ASA
Attn.: Hege Forus
Gamle Forusvei 17
4033 Stavanger, Norway
Facsimile +47 51 81 88 02 or
e-mail hege.forus@roxar.com

PARTICIPATION NOTICE

at the extraordinary general meeting of Roxar ASA, 8th January 2009 at 14.00 hrs.

I hold _____ shares

I am representing (by power-of-attorney) _____ shares

I am a legal representative of (board member, guardian for an under aged etc) _____

Owners name: _____ number of shares: _____

Owners name: _____ number of shares: _____

Place

Date

Signature by attendee

NAME AND ADDRESS FOR THOSE ATTENDING

Name

Address

Postal code Place

To: Roxar ASA
 Attn.: Hege Forus
 Gamle Forusvei 17
 4033 Stavanger, Norway
 Facsimile: +47 51 81 88 02 or
 e-mail hege.forus@roxar.com

PROXY

The undersigned as owner of _____ (number) shares in Roxar ASA herewith authorizes

- ☐ Chairman of the Board of Directors Hans Olav Torsen
☐ Chief Executive Officer Gunnar Hviding
☐ _____
 (name of specially appointed attorney, or no name – in blanco)

To attend and vote at the extraordinary general meeting in Roxar ASA on my/our behalf on 8th January 2009. Voting shall be made in accordance with the instructions issued below. If no instruction are given below (by crossing) this will be regarded as the owner has issued an instruction to vote "In favour" of the motions set out in the notice to the general meeting, however, the proxy has a right to amend the voting if and to the extent that this is as part of the suggestions indicated in the calling notice or as part of changes that are made or if certain matters are withdrawn on or prior to the general meeting. "In favour" will in relation to item 5 on the agenda represent a proxy to vote in favour of the suggestion to be made public by the Nomination Committee in advance of the extraordinary general meeting.

Item	In favour	Against	Absentio n
1. Opening of the general meeting (no vote)	----	----	----
2. Election of person to chair the meeting			
3. Election of person to co-sign the minutes			
4. Approval of notice and agenda			
5. Election of Nomination Committee			

Place _____ Date _____ Signature by issuer _____

Name with capitalized letters: _____

Vedlegg 3/Appendix 3

**VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ROXAR ASA
8. JANUAR 2009**

Trondheim 22. desember 2008

Ved forrige generalforsamling ble følgende personer utnevnt til valgkomiteens medlemmer; Oddvar Aam (leder), Erik Must, Svein Høgset og Harald Espedal. Vedtektene ble endret slik at valgkomiteen kan bestå av fra 3 til 4 medlemmer.

Erik Must har meldt seg inhabil ved denne anledningen da han også sitter i styret i Kongsberg Gruppen ASA som har forlangt ekstraordinær generalforsamling. Valgkomiteens innstilling er derfor utarbeidet av Oddvar Aam, Svein Høgset og Harald Espedal.

Valgkomiteen har til sin forberedelse hatt samtaler med utvalgte aksjonærer, utvalgte styremedlemmer, selskapets ledelse og styrets rådgiver. Valgkomiteen har utvekslet informasjon via e-post og telefonkonferanse.

Valgkomiteen har registrert at Kongsberg Gruppen ASA har økt sin eierandel fra ca 4 % pr. mars 2008 til ca 15,5 % og forlanger ekstraordinær generalforsamling med tanke på å få en styreplass umiddelbart. Valgkomiteens leder er gjort kjent med at Kongsberg Gruppen ASA søker et langsiktig forhold til Roxar for gjensidig verdiutvikling og ønsker på nåværende tidspunkt å inneha en slik eierposisjon for å bli bedre kjent med selskapet.

Valgkomiteens vurdering er at Roxar slik som selskapet nå er konfigurert har bestått i knapt to år. Det vil derfor være naturlig at man lot nåværende styre sitte uendret fram til ordinær generalforsamling og i forkant av denne foreta en grundig styreevaluering med tanke på å sette sammen et nytt styre med foretrukket størrelse og kompetanseprofil, og som gjenspeiler de siste endringer i eierstrukturen. Dette gir også styret arbeidsro til å fullføre de strategiske analyser som er igangsatt via ekstern rådgiver.

Valgstyret vil anbefale en slik grundig prosess framfor nå på kort varsel å foreta en mindre justering av styresammensetningen.

Gitt Kongsberg Gruppen ASAs langsiktige hensikt og det faktum at deres økning i eierandel foreløpig er av relativt begrenset omfang, håper valgkomiteen at en slik innstilling kan aksepteres, noe som trolig vil være til beste for samtlige aksjonerer hva gjelder verdiutviklingen i selskapet. Komiteen har presentert innstillingen til Kongsberg Gruppen ASA som på denne bakgrunn besluttet å trekke sitt krav om endringer i styret.

Harald Espedal ønsker å trekke seg fra valgkomiteen ved denne ekstraordinære generalforsamlingen da retningslinjer fra Kredittilsynet har angitt at fondsforvaltningsselskaper ikke skal representeres med øverste administrative leder i selskaper hvor fondene er aksjonær.

Valgkomiteen har vært i kontakt med de største aksjonærene for å vurdere valgkomiteens sammensetning. Som ny valgkomité foreslås valgt ved ekstraordinær generalforsamling i januar 2009 Oddvar Aam som leder, Erik Must og en representant fra Kongsberg Gruppen ASA. Som fjerde kandidat foreslås en representant fra FMC Kongsberg Holding dersom de bekrefter at de ønsker å tre inn i valgkomiteen, alternativt at Svein Høgset fortsetter som medlem.

For valgkomiteen
Oddvar Aam

**NOMINATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
ROXAR ASA
8 JANUARY 2009**

Trondheim 22 December 2008

At the previous general meeting the following were elected as the members of the Nomination Committee: Mr. Oddvar Aam (chairman), Mr. Erik Must, Mr. Svein Høgset and Mr. Harald Espedal. The Articles of Association were also amended so that the Nomination Committee can consist of from 3 to 4 members.

Erik Must has disqualified himself in respect of the subject matter, as he is also a member of the Board of Kongsberg Gruppen ASA that has called for the extraordinary general meeting. The recommendation by the Nomination Committee is thus prepared by Mr. Oddvar Aam, Mr. Svein Høgset and Mr. Harald Espedal.

The Nomination Committee has in its evaluations been in contact with selected shareholders, selected board members, the management and the advisors of the Board of Directors of Roxar ASA. The Nomination Committee has exchanged information via e-mail and orally by way of telephone conference.

The Nomination Committee has noted that Kongsberg Gruppen ASA has increased its ownership from app. 4 % pr. March 2008 to app. 15.5 % recently and now requires that the extraordinary general meeting considers a potential board representation of Kongsberg Gruppen ASA in the Board of Roxar with immediate effect. The chairman of the Nomination Committee has been informed that Kongsberg Gruppen ASA seeks a long time relationship with Roxar for mutual development and increase of values, and at current wants to have an ownership position in the company in order to better learn to know Roxar.

The evaluation of the Nomination Committee is that Roxar as it is currently set up has only existed for less than 2 years. It will therefore only be natural that the current Board of Directors continues unchanged until the annual general meeting, and that one in advance of the annual general meeting make a thorough evaluation of the Board with respect to putting together a new Board with the preferred size and competence profile, and that this Board also reflects recent changes to the ownership structure. This will give the Board the necessary peace to work and to complete the strategic analysis that has been initiated via external advisors.

The Nomination Committee will recommend that a thorough process is carried out later rather than making minor adjustments at this stage.

Given the long term interest communicated by Kongsberg Gruppen ASA and given that their increase in ownership is relatively limited, the Nomination Committee hope that this recommendation will be acceptable, as it is the evaluation that this most probably in the interest of all shareholders with regard to long term value development of the company. The Committee has presented its recommendation to Kongsberg Gruppen ASA that based on this has resolved to withdraw its demand for changes to the Board.

Mr. Harald Espedal has expressed a desire to withdraw from the Nomination Committee effective as of the extraordinary general meeting, as guidelines from the Financial Supervisory Authority of Norway (*Nw. Kredittilsynet*) that management companies for securities' funds are not to be represented by the chief of administration in companies where the funds also is a shareholder.

The Nomination Committee has been in contact with the largest shareholders in its evaluation of the composition of the Committee. As new Nomination Committee after the extraordinary general meeting in January 2009 it has been resolved to suggest Mr. Oddvar Aam as leader, Mr. Erik Must, and one representative from Kongsberg Gruppen ASA. As a fourth member a representative from FMC Kongsberg Holding if they express a desire to participate in the Committee. Alternatively, Mr. Svein Høgseth will continue as the fourth member.

For the Nomination Committee
Oddvar Aam