

	In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA ("Selskapet"): Tid: 20. april 2009 klokken 17.00 Sted: Britannia Hotel, Dronningens gt. 5 , 7011 Trondheim. Til behandling forelå: 1. Åpning av møtet ved styrets leder Diderik Schnitler med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere Det var 49 000 642 aksjer representert på generalforsamlingen, som utgjorde 75,47% av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig er inntatt i <u>Vedlegg 1</u>. 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Diderik Schnitler velges som møteleder, og Hans Olav Torsen velges til å medundertegne protokollen."</i> 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i> 4. Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2008 Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Generalforsamlingen godkjenner</i>	DET NORSKE OLJESELSKAP ASA MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING An ordinary General Meeting in Det norske oljeselskap ASA ("the Company") was held: Time: 20. april 2009 at 17:00 hours (CET) Place: Britannia Hotel, Dronningens gt. 5, 7011 Trondheim, Norway The following matters were on the agenda: 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board Diderik Schnitler, including the taking of attendance of shareholders present 49 000 642 shares were represented in the General Meeting, which accounted for 75,47% of the share capital. The attendance of present shareholders in person and by proxy is included as <u>Appendix 1</u>. 2. Election of a Chairman for the meeting and of one person to co-sign the minutes The general meeting made the following unanimous resolution: <i>"Diderik Schnitler is elected as chairman of the meeting, and Hans Olav Torsen is elected to co-sign the minutes."</i> 3. Approval of Notice and Agenda The general meeting made the following unanimous resolution: <i>"Notice and Agenda are approved."</i> 4. The Company's annual financial statement and annual report for 2008 The general meeting made the following unanimous resolution: <i>"The General Meeting approves the fCompany's annual financial statement and annual report for</i>

årsberetningen og årsregnskapet for 2008, herunder disponering av årets overskudd, NOK 225 494 000, til annen egenkapital. 5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (i) Under henvisning til note 8 i årsregnskapet orienterte styrets leder for selskapets lederlønnspolitikk for 2008. (ii) Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for tildeling av aksjer og godtgjørelse som er knyttet til aksjer til ledende ansatte, for 2009 og frem til ordinær generalforsamling i 2010."</i> (iii) Det ble holdt en rådgivende avstemning over styrets øvrige retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Generalforsamlingen anbefaler styrets øvrige retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, for 2009 og frem til ordinær generalforsamling i 2010."</i> 6. Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor for 2008. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Honorar til Selskapets revisor for 2008 godkjennes med NOK 845 000."</i> 7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for 2009 og frem til ordinær generalforsamling 2010 Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Honorar på årsbasis for styrets medlemmer for 2009 og frem til ordinær generalforsamling 2010 godkjennes som følger : Styrets leder: NOK 450.000"</i>	2008 including allocation of the net income of NOK 225 494 000, to other equity. 5. The Board's declaration regarding salaries and other remuneration to senior executive officers (i) The Chairman of the Board gave an orientation regarding the Company's senior executive officers in 2008, with reference to note 8 to the financial statement. (ii) The general meeting made the following unanimous resolution: <i>"The General Meeting approves the Board of Directors' guidelines for distribution of shares and remuneration related to shares to executive officers, for 2009 and until the ordinary general meeting in 2010."</i> (iii) The General Meeting held an advisory vote regarding the Board's other guidelines on remuneration to senior executive officers. The General Meeting made the following resolution: <i>"The following General Meeting recommends the Board's other guidelines on remuneration to senior executive officers, for 2009 and until the ordinary general meeting in 2010."</i> 6. Determination of remuneration of the Company's auditor for 2008 The General Meeting made the following unanimous resolution: <i>"Remuneration for the Company's auditor of NOK 845 000 is approved ."</i> 7. Determination of remuneration of Board members for 2009 and until the ordinary General Meeting in 2010 The General Meeting made the following unanimous resolution: <i>"Remuneration for the Company's Board of Directors for 2009 and until the ordinary</i>
--	---

<i>Styrets nestleder: NOK 200.000</i> <i>Øvrige styremedlemmer: NOK 150.000</i> <i>I tillegg oppebæres et møtehonorar på NOK 10.000 pr. møte pr. medlem utover 6 styremøter per år. Samme beløp ytes for deltakelse i styrets underutvalg.</i> 8. Valg av styremedlemmer og styrets leder Møteleder opplyste at styret kan bestå av inntil ti medlemmer, hvor syv velges av aksjeeierne og de resterende velges av de ansatte. Møtelederen presenterte valgkomiteens forslag. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak med 88 280 stemmer som avstod fra å stemme: <i>”Følgende ble valgt som Selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer:</i> <i>Diderik Schnitler, styrets leder</i> <i>Marianne E. Johansen</i> <i>Hege Sjo</i> <i>Jan Rune Steinsland</i> <i>Marianne Lie</i> <i>Ivar Brandvold</i> <i>Tore Lilloe-Olsen</i> <i>Ivar Brandvold og Tore Lilloe-Olsen har funksjonstid på ett år. De øvrige har funksjonstid på to år.”</i> 9. Valg av medlemmer til valgkomiteen Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 88 280 stemmer i mot og 48 912 362 stemmer for: <i>”Følgende ble valgt som Selskapets valgkomite</i> <i>Finn Haugan</i> <i>Berge Gerdt Larsen</i> <i>Erik Evjen”</i>	<i>General Meeting in 2010 was approved as follows:</i> <i>Chairman of the Board: NOK 450.000</i> <i>Vice chairman: NOK 200.000</i> <i>Board member: NOK 150.000</i> <i>Board meetings exceeding six meetings each year will be remunerated with NOK 10.000 per meeting per board member. The same amount applies to participation in sub committees of the board.</i> 8. Election of Board members and a chairman of the Board The Chairman of the meeting informed that the Board of Directors may consist of up to ten members, of whom seven are elected by the shareholders and the remaining are elected by the employees. The Chairman of the meeting presented the proposal from the nomination committee. The General Meeting made the following unanimous resolution, however 88 280 votes abstained from voting: <i>“The following were elected as the shareholders elected members of the Companys Board of Directors:</i> <i>Diderik Schnitler, Chairman of the Board</i> <i>Marianne E. Johansen</i> <i>Hege Sjo</i> <i>Jan Rune Steinsland</i> <i>Marianne Lie</i> <i>Ivar Brandvold</i> <i>Tore Lilloe-Olsen</i> <i>The term is one year for Ivar Brandvold and Tore Lilloe-Olsen. For the other members, the term is two years.”</i> 9. Election of members to the nomination committee
---	---

10. Nedsettelse av overkursfond Styrets leder redegjorde for forslaget om å nedsette selskapets overkursfond og overføre dette til selskapets fri egenkapital. Revisors bekreftelse for at det etter nedsetting i henhold til styrets forslag til vedtak om nedsetting vil være full dekning for Selskapets bundne egenkapital ble presentert for generalforsamlingen. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak: <i>"Selskapets overkursfond nedsettets med NOK 3.519.597.000. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital."</i> 11. Informasjon om Selskapets virksomhet i 2008 og utsikter fremover ved Selskapets administrerende direktør Administrerende direktør orienterte generalforsamlingen om Selskapets virksomhet og fremtidsutsikter. * * * Det forelå ingen andre saker for generalforsamlingen og møtet ble erklært hevet Trondheim, 20. april 2009 Diderik Schnitler (Sign) Hans Olav Torsen (Sign)	The General Meeting made the following resolution with 88 280 votes against and 48 912 362 in favour: <i>"The following were elected as the Company's nomination committee:</i> <i>Finn Haugan, chairman</i> <i>Berge Gerdt Larsen</i> <i>Erik Evjen"</i> 10. Reduction of the share premium fond The Chairman of the Board presented the Board's proposal to reduce the non-distributable equity in the Company's share premium fond and transfer it to distributable equity. The auditor's confirmation that the Company's non-distributable equity will be fully covered after reduction in accordance with the Board's proposal for resolution was presented for the General Meeting. The General Meeting made the following unanimous resolution: <i>"The Company's share premium fund is reduced with NOK 3.519.597.000. The reduction amount shall be transferred to other equity."</i> 11. Information regarding the Company's operations in 2008 and future prospects by the Company's Chief Executive Officer The Chief Executive Officer briefed the General Meeting on the Company's business and prospects. * * * There were no other issues on the agenda and the meeting was adjourned. Trondheim, 20. april 2009 Diderik Schnitler (Sign) Hans Olav Torsen (Sign)
--	--

--	--