

Office translation in English

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ROXAR ASA**

Den 7. mai 2009 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Roxar ASA.

Til behandling forelå:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJONÆRER**

Gunnar Hviding åpnet generalforsamlingen. Eneaksjonær Aegir Norge Holding AS var representert ved fullmakt til Gunnar Hviding. 100 % av totalt antall aksjer var representert således representert.

2. VALG AV MØTELEDER

Gunnar Hviding ble valgt som møteleder.

**3. VALG AV PERSON TIL Å UNDERTEGNE
PROTOKOLLEN SAMMEN MED
MØTELEDER**

Even Gjesdal ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

**4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Det fremkom ingen merknader til innkallingen, dagsorden eller antall fremmøtte aksjer, og møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt. Det var ikke innvendinger til at generalforsamlingen ble innkalt med kortere frist en foreskrevet i loven.

**5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET
OG ÅRSBERETNINGEN**

Årsregnskap og årsberetning for 2008 ble godkjent. Det skal ikke utbetales utbytte for 2008. Årsresultatet for Roxar ASA og Roxar Gruppen på NOK - 187,944,000 overføres til udekket tap.

6. GODTGJØRELSE TIL STYRET

General fattet følgende vedtak:

Styrehonorar for regnskapsåret 2008 skal være som følger:

**MINUTES OF
ORDINARY GENERAL MEETING
IN
ROXAR ASA**

An ordinary general meeting in Roxar ASA was held on 7 May 2009.

The following matters were considered:

**1. OPENING OF THE MEETING AND
REGISTRATION OF SHAREHOLDERS
PRESENT**

The ordinary general meeting was opened by Gunnar Hviding. The sole shareholder Aegir Norge Holding AS was represented by proxy to Gunnar Hviding. As such 100 % of the aggregate number of share were represented.

2. ELECTION OF CHAIR PERSON

Gunnar Hviding was elected as chairman of the meeting.

**3. ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES WITH THE CHAIRMAN OF THE
MEETING**

Even Gjesdal was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA OF THE MEETING**

There were no comments to the calling notice or the number of shares present, and the chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened. There were no objections to the meeting having been called with shorter notice than prescribed by law.

**5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND ANNUAL REPORT**

The annual accounts and annual report for 2008 were approved. No dividend will be distributed for 2008. The annual result for Roxar ASA and the Roxar Group of NOK -187-944,000 is transferred to uncovered loss.

6. REMUNERATION TO THE BOARD

The general meeting resolved as follows:

The remuneration to the board of directors for the financial year 2008 shall be as follows:

Styrets leder NOK 214.000 Ordinære styremedlemmer/observatør NOK 107.000 Vederlag for medlemmer av styreutvalg for regnskapsåret 2008 skal være som følger (per verv): Leder NOK 10.700 Ordinære styremedlemmer NOK 5.350 Valgkomiteens vederlag for 2008 skal være som følger: Leder NOK 16.050 Ordinære medlemmer NOK 8.025 For 2009 skal honoraret til styret (herunder utvalg og valgkomite) frem til og med nærværende generalforsamling utgjøre 4/12 (fjortelvdeler) av satsene for regnskapsåret 2008 slik de fremgår ovenfor 7. GODTGJØRELSE TIL REVISOR Konsernets revisor Ernst & Young AS godtgjøres med NOK 200,000 eks. mva. for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2008. 8. VALG AV STYRE I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende aksjonærvalgte styremedlemmer valgt: • Willy G. E. Vandomael (styreleder) • Gunnar Hviding • Even Gjesdal • Renata Maria-Anna Jungo Brünger • Lynne Beutlich • Svein Ove Eimhjellen (ansatte representant) • Maria Nøstvik Pedersen (ansatte representant) Jan Leif Kristiansen ble gjenvalgt som observatør. Kristiansen skal fortsette i stillingen som observatør frem til ny konsernordning for ansatterepresentasjon er gjennomført. 9. VALG AV NY REVISOR Den eksisterende revisoren for Roxar ASA, Ernst & Young AS, ble besluttet erstattet av KPMG AS, med registrert forretningsadresse i Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, og med organisasjons nr. 935 174 627.	Chairman of the board NOK 214,000 Board members/observer NOK 107,000 Remuneration for 2008 to the members of the various board committees (per assignment): Chairman NOK 10,700 Members NOK 5,350 Remuneration for 2007 to the members of the nomination committee shall be as follows: Chairman NOK 16,050 Members NOK 8,025 For 2009 the remuneration for the board (including committees and nomination committee) up until this general meeting shall be 4/12 (fourtwelfths) of the amounts for the financial year of 2008 as set out above. 7. REMUNERATION TO AUDITOR The auditor of the Roxar Group, Ernst & Young AS, shall receive NOK 200,000 (ex VAT) for auditing services performed and delivered during the accounting year 2008. 8. ELECTION OF BOARD The following board members were elected, in accordance with the Nomination Committee's suggestion: • Willy G. E. Vandomael (Chairman) • Gunnar Hviding • Even Gjesdal • Renata Maria-Anna Jungo Brünger • Lynne Beutlich • Svein Ove Eimhjellen (employee repr.) • Maria Nøstvik Pedersen (employee repr.) Jan Leif Kristiansen was re-elected as observer at the board. Kristiansen shall continue as observer at the board until a new system for employee representatives within the group of companies is implemented. 9. ELECTION OF NEW AUDITOR The existing auditor of Roxar ASA, Ernst & Young AS, was resolved replaced by KPMG AS, having its registered business address at Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, and with business registration no. 935 174 627.
--	--

10. ENDRING AV VEDTEKTER Generalforsamlingen besluttet å slette gjeldende § 7 i de vedtektene, og at eksisterende § 8 skal bli ny § 7. 11. ERKLÆRING FRA STYRET OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANDRE GODTGJØRELSER TIL LEDENDE ANSATTE Erklæringen fra styret om fastsettelse av lønn og andre godtgjørelser til ledende ansatte ble godkjent. 12. STRYKNING FRA OSLO BØRS Generalforsamlingen besluttet at selskapet skal søke om å bli strøket fra Oslo Børs. * * * Samtlige vedtak ble enstemmig besluttet. Ytterligere saker forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.	10. AMENDMENT OF ARTICLES The general meeting resolved that § 7 of the current Articles of Association is deleted, and the current § 8 becomes new § 7. 11. BOARD STATEMENT ON THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER BENEFITS TO LEADING EMPLOYEES The declaration from the board of directors regarding the stipulation of salaries and other compensation for executive employees is approved. 12. DELISTING FROM OSLO STOCK EXCHANGE The general meeting resolved that the company shall apply for delisting of the shares of Roxar ASA from Oslo Stock Exchange. * * * All resolutions were unanimously resolved. There were no further matters to be considered and the general meeting was adjourned.
---	--

Stavanger, 7. mai 2009


[Gunnar Hviding]


[Even Gjesdal]