

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 EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Etter krav fra Ivar Koteng som på vegne av aksjonærer som til sammen representerer 7,4% av aksjekapitalen i selskapet, innkaller herved styret i Det norske oljeselskap ASA ("Selskapet") til ekstraordinær generalforsamling i Selskapet for valg av nytt styre, jf. allmennaksjeloven § 5-7 (2), og valg av ny valgkomité.

Tid: 24. juni 2009 kl. 17.00  
Sted: Britannia Hotel, Dronningens gate 5,  
7011 Trondheim.

Styret foreslår følgende dagsorden for den ekstraordinære 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. Valg av styremedlemmer og styrets leder**  
Valgkomiteens forslag vil bli sendt separat så snart som mulig, alternativt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside eller fremlagt på den ekstraordinære generalforsamlingen.
- 5. Valg av medlemmer til valgkomiteen**  
Valgkomiteens forslag vil bli sendt separat så snart som mulig, alternativt gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside eller fremlagt på den ekstraordinære generalforsamlingen.

\* \* \*

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 andre til å stemme for hans/hennes aksjer ved å benytte

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

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

According to demand from Ivar Koteng, representing by proxy 7.4% of the shares in the company, the board of directors (the "Board") of Det norske oljeselskap ASA (the "Company") hereby calls an extraordinary general meeting in the Company for the election of a new Board of Directors, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-7 (2), and election of a new nomination committee.

Time: 24. June 2009 at 5 PM (CET).  
Place: Britannia Hotel, Dronningens gate 5,  
7011 Trondheim

The Board proposes the following agenda for the extraordinary 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. Election of board members and a chairman of the Board**  
The nomination committee's proposal will be forwarded separately as soon as possible, alternatively made available on the Company's web page or presented in the extraordinary general meeting.
- 5. Election of members to the nomination committee**  
The nomination committee's proposal will be forwarded separately as soon as possible, alternatively made available on the Company's web page or presented in the extraordinary general meeting.

\* \* \*

There are 64,925,020 shares in the Company, and each

*fullmaktsskjema* vedlagt som vedlegg 1. 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 2. Utfylt påmeldingsskjema må være **mottatt** av Selskapet **innen 22. Juni 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 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.

Med vennlig hilsen,  
for styret i Det norske oljeselskap ASA

Diderik Schnitler  
Styrets leder

\* \* \*

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 another person to vote for his/her shares by using the *proxy form* attached hereto as appendix 1. 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 2. Completed attendance form must be **received** by the Company **within 22 June 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. 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.

Your sincerely,  
for the Board of Det norske oljeselskap ASA

Diderik Schnitler  
Chairman of the Board

\* \* \*

**Vedlegg:**

- 1 Fullmaktsskjema.
- 2 Påmeldingsskjema.

**Appendices:**

- 1 Proxy form.
- 2 Attendance form.

**FULLMAKTSSKJEMA (Vedlegg 1)**

Undertegnede aksjeeier kan ikke møte selv og gir herved fullmakt til:

\_\_\_\_\_  
(NAVN PÅ FULLMEKTIG MED BLOKKBOKSTAVER)

til å møte for meg/oss og avgi stemme for samtlige mine/våre aksjer i ekstraordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA 24. juni 2009.

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

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

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

\_\_\_\_\_  
(SIGNATUR)

\_\_\_\_\_  
(NAVN MED BLOKKBOKSTAVER)

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

-----✂-----

**PROXY FORM (Appendix 1)**

The undersigned shareholder is unable to attend in person and hereby authorize:

\_\_\_\_\_  
(NAME OF AUTHORIZED REPRESENTATIVE IN CAPITAL LETTERS)

to appear on my/our behalf and vote for all my/our shares at the extraordinary general meeting of Det norske oljeselskap ASA on 24 June 2009.

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

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

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

\_\_\_\_\_  
(SIGNATURE)

\_\_\_\_\_  
(NAME IN CAPITAL LETTERS)

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

**PÅMELDINGSSKJEMA (Vedlegg 2)**

- ALLE FELT MÅ FYLLES UT -

Undertegnede aksjeeier/fullmektig vil møte på ordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA 24. juni 2009.

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

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

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

\_\_\_\_\_  
(SIGNATUR)

\_\_\_\_\_  
(NAVN MED BLOKKBOKSTAVER)

**Dersom undertegnede er fullmektig:**

Jeg/vi møter som fullmektig for \_\_\_\_\_  
(NAVN MED BLOKKBOKSTAVER)

*Forhåndspåmeldingen sendes per post til Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim, per e-post til [detnor@detnor.no](mailto:detnor@detnor.no) eller per telefaks 73 53 05 00, og må være mottatt av Det norske oljeselskap ASA **innen 22. juni 2009.***

-----✂-----

**ATTENDANCE FORM (Appendix 2)**

- ALL AREAS TO BE FILLED IN -

The undersigned shareholder/authorised representative will be attending the ordinary general meeting in Det norske oljeselskap ASA on 24 June 2009.

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

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

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

\_\_\_\_\_  
(SIGNATURE)

\_\_\_\_\_  
(NAME IN CAPITAL LETTERS)

**If the undersigned is authorised representative:**

I/we will meet as authorised representative for \_\_\_\_\_  
(NAME IN CAPITAL LETTERS)

*The attendance form shall be sent by mail to Det norske oljeselskap ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim, by email to [detnor@detnor.no](mailto:detnor@detnor.no), or by facsimile 73 53 05 00, and must be received by Det norske oljeselskap ASA **within 22 June 2009.***