

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

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I DET NORSKE
OLJESELSKAP ASA**

Den 2. februar 2009 kl. 17:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Det norske oljeselskap ASA ("Selskapet") i Britannia Hotel, Dronningens gate 5, 7011 Trondheim.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet

Harald Arnkværn åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere inntatt i vedlegg 1. 89,21 % av aksjene og stemmene var representert.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Harald Arnkværn velges som møteleder, og Paul Hjelm-Hansen velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. Valg av styre

Møteleder opplyste at styret kan bestå av inntil ti medlemmer, hvor syv velges av aksjeeierne og de resterende velges av de ansatte.

Møteleder presenterte valgkomiteens forslag og forslaget fra Sector Omega ASA, og det ble votert særskilt over de to forslagene. Forslagene fra valgkomiteen forslag og Sector Omega ASA fikk henholdsvis 26.862.537 og 31.046.301 stemmer, hvorefter følgende ble valgt som nytt styre:

**MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF DET NORSKE
OLJESELSKAP ASA**

On 2 February 2009 at 5:00 p.m. (CET), an extraordinary general meeting of Det norske oljeselskap ASA (the "Company") was held in Britannia Hotel, Dronningens gate 5, 7011 Trondheim, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting

Harald Arnkværn opened the meeting and registered attendance of shareholders present as listed in annex 1. 89.21% of the shares and votes were represented.

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:

"Harald Arnkværn is elected as Chairman of the meeting, and Paul Hjelm-Hansen is elected to co-sign the minutes."

3. Approval of Notice and Agenda

The general meeting made the following unanimous resolution:

"Notice and Agenda are approved."

4. Election of Board of Directors

The Chairman for 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 and the proposal from Sector Omega ASA. The proposal from the Nomination Committee and the proposal from Sector Omega ASA received 26,862,537 and 31,046,301 of the votes, and thus, the general meeting thus elected the following new board:

Diderik Schnitler, styrets leder

Ivar Brandvold

Tore Lilloe-Olsen

Marianne Elisabeth Johnsen

Marianne Lie

Hege Sjo

Jan Rune Steinsland

Ivar Brandvold og Tor Lilloe-Olsen har funksjonstid på ett år. De øvrige har funksjonstid på to år.

Valget innebærer at nåværende styre fratrer.

5. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møteleder opplyste at valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"Følgende velges som nye medlemmer av valgkomiteen:

Finn Haugan, valgkomiteens leder

Erik Evjen, og

Berge Gerdt Larsen.

Ingen andre saker forelå til behandling.

Trondheim, 2. februar 2009

Harald Arnkværn

Harald Arnkværn

Paul E. Hjelm-Hansen

Paul Hjelm-Hansen

Diderik Schnitler, chairman of the board

Ivar Brandvold

Tore Lilloe-Olsen

Marianne Elisabeth Johnsen

Marianne Lie

Hege Sjo

Jan Rune Steinsland

Ivar Brandvold and Tor Lilloe-Olsen, the term is one year. For the other members, the term is two years.

The resolution entails that the current Board of Directors resign.

5. Election of members of the Nomination Committee

The Chairman for the meeting informed that the Nomination Committee shall consist of three members. ~~All current members resign.~~

The general meeting unanimously made the following resolution:

"The following are elected as members of the Nomination Committee:

Finn Haugan, chairman

Erik Evjen, and

Berge Gerdt Larsen.

No other matters were on the agenda.

Trondheim, 2 February 2009

Harald Arnkværn

Harald Arnkværn

Paul E. Hjelm-Hansen

Paul Hjelm-Hansen