



UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I

CRUDECORP ASA
(org.nr. 990 904 871)

Aksjonærene i Crudecorp ASA ("**Selskapet**") innkalles med dette til generalforsamling

13. september 2013, klokken 10:00
i Skagen 27, 4006 Stavanger

Selskapets styre har foreslått følgende dagsorden:

- 1. Åpning av den ekstraordinære generalforsamling ved styrets leder**
- 2. Registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 3. Valg av møteleder**
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5. Valg av person til å signere protokollen sammen med møteleder**
- 6. Rettet emisjon**

På bakgrunn av styrets vedtak 20. august 2013, har selskapet den 22. august 2013 henvendt seg til de 10 største aksjonærene med et tilbud om å tegne seg i en rettet kapitalforhøyelse til kurs på NOK 6,40 per aksje. Selskapet mottok bestillinger for aksjer tilsvarende et samlet emisjonsproveny på NOK 13 440 000.

For å få gjennomført den rettede emisjonen som har til formål å sikre finansiering av utbyggingsplanene nevnt i Q2 2013 rapporten samt generelle forretningsmessige formål, foreslår styret at generalforsamlingen fatter vedtak som angitt nedenfor:

- 1. Selskapets aksjekapital skal økes med NOK 42 000 ved utstedelse av 2 100 000 nye aksjer.*

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN

CRUDECORP ASA
(org.no. 990 904 871)

The shareholders in Crudecorp ASA (the "**Company**") are hereby given notice of an general meeting to be held on

13 September 2013 at 10:00 hours
at Skagen 27, 4006 Stavanger

The board of directors of the Company has proposed the following agenda:

- 1. Opening of the Extraordinary General Meeting by the Chairman**
- 2. Registration of attending shareholders**
- 3. Election of chairman of the General Meeting**
- 4. Approval of the notice and agenda**
- 5. Election of person to co-sign the minutes with the chairman of the General Meeting**
- 6. Private placement**

Based on the board's resolution 20 August 2013, the Company on 22 August 2013 approached the 10 largest shareholders with an offer to subscribe in a private placement at a price per share of NOK 6.40. The Company received applications for shares of NOK 13,440,000.

To complete the private placement whose purpose is to ensure secure financing of a limited development as mentioned in the Q2 2013 report and as well as general corporate purposes, the Board therefore proposes that the general meeting adopts the resolutions as set out below:

- 1. The Company's share capital shall be increased with NOK 42,000, through issue*



of 2,100,000 new shares.

2. *De nye aksjene skal hver ha pålydende NOK 0,02.*
 3. *Tegningskurs for de nye aksjene skal være NOK 6,40. Samlet tegningsbeløp for de nye aksjene blir NOK 13 440 000.*
 4. *De nye aksjene skal tegnes av de personene og med de beløp som følger av Vedlegg A til denne protokollen. Aksjene kan tegnes etter fullmakt.*
 5. *Tegning skal skje i Vedlegg B til denne protokollen.*
 6. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 2 virkedager fra beslutningen av generalforsamlingen ved betaling av tegningsbeløp til selskapets konto nr. 3260.39.42158.*
 7. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer settes til side, jf allmennaksjeloven § 10-5.*
 8. *Aksjene gir rett til utbytte fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
2. *The new shares shall each have nominal value of NOK 0.02.*
 3. *The subscription price for the new shares shall be NOK 6.40 per share. The aggregate subscription amount for the new shares is NOK 13,440,000.*
 4. *The new shares shall be subscribed by the persons and with such amounts as listed in Schedule A to these minutes. The new shares may be subscribed to by proxy.*
 5. *Subscriptions shall be made in Schedule B to these minutes.*
 6. *The subscription amount shall be paid within 2 business days of the resolution by transfer to the company's account no. 3260.39.42158.*
 7. *The preferential right of the shareholders to subscribe for shares is set aside, ref section 10-5 of the Public Limited Companies Act.*
 8. *The shares give rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises.*

Som en følge av styrets forslag foreslår styret at vedtektenes § 4 endres til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er kr. 2 116 478,02 fordelt på 105 823 901 aksjer, hver pålydende kr. 0,02. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS."

Vedlagt som Vedlegg 2 er utkast til nye vedtekter.

7. Reparasjonsemisjon

I forlengelsen av den rettede emisjonen i punkt 6 foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte en reparasjonsemisjon med

As a result of the proposals by the board, the board proposes that § 4 of the articles of association is amended as follows:

"The Company's share capital is NOK 2,116,478.02, divided into 105,823,901 shares, each with nominal value NOK 0.02. The Company's shares shall be registered in VPS (Norwegian Registry of Securities)."

A draft of the new articles of association is attached hereto as Schedule 2.

7. Repair issue

As a result of the private placement in item 6, the Board proposes that the General Meeting grants the Board a power of attorney to resolve



samlet emisjonsproveny på inntil et NOK beløp tilsvarende EUR 1 000 000 til kurs NOK 6,40 per aksje, rettet mot de av Selskapets aksjonærer som var aksjonærer per 23. august 2013, og som ikke fikk anledning til å delta i den rettede emisjonen omtalt under punkt 6.

Grunnet formålet med den etterfølgende emisjonen, foreslår styret at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Styret har derfor besluttet å foreslå at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak for å redusere utvanningseffekten av den rettede emisjonen:

1. *Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med minimum NOK 0,02 og maksimum NOK 30 000, likevel slik at samlet tegningsbeløp ikke skal utgjøre mer enn et NOK beløp tilsvarende EUR 1 000 000.*
2. *De nye aksjene skal hver ha pålydende NOK 0,02.*
3. *Tegningskurs for de nye aksjene som skal utstedes iht fullmakten skal være NOK 6,40 pr aksje.*
4. *Aksjene som utstedes med grunnlag i denne fullmakten skal, så langt gjeldende verdipapirlovgivning tillater det, tilbys selskapets aksjonærer per 23. august 2013 (slik disse fremkommer av Selskapets aksjonærregister i VPS T+3 dager deretter) som ikke ble invitert til å delta den rettede emisjonen og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ikke er tillatt eller som ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) kreve søknad om prospekt, registrering eller lignende tiltak. I forbindelse med benyttelse av fullmakten skal det gis mulighet for overtegning oppad begrenset til et antall aksjer som gjør at aksjonæren opprettholder den eierandel i Crudecorp man hadde per den 23. august 2013, på de nærmere vilkår styret fastsetter. Aksjonærenes fortrinnsrett etter § 10-4 i allmennaksjeloven kan derfor fravikes.*

a subsequent repair offering with maximum proceeds of the NOK equivalent of EUR 1,000,000 at a price per share at NOK 6.40, directed towards the Company's shareholders as of 23 August 2013, and which were not given the offer to participate in the private placement described in item 6.

Due to the purpose of the repair issue, the Board proposes that the preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act should be waived.

Thus, the board has resolved to suggest that the extraordinary general meeting adopts the following resolution in order to reduce the dilutive effects of the private placement:

1. *The Board is given a power of attorney to increase the Company's share capital with minimum NOK 0.02 and maximum NOK 30,000, however so that the aggregate subscription price shall not exceed the NOK equivalent of EUR 1,000,000.*
2. *The new shares shall each have a nominal value of NOK 0,02.*
3. *The subscription price for the new shares to be issued pursuant the power of attorney shall be NOK 6.40 per share.*
4. *The new shares to be issued upon exercise of this power of attorney shall, subject to any restrictions in applicable securities legislation, only be subscribed by the Company's existing shareholders per 23 August 2013 (as recorded in the Company's shareholder register in the VPS T+3 days thereafter) who were not invited to participate in the private placement and are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus filing, registration or similar action. In connection with the utilisation of the power of attorney, the shareholders shall be given the possibility of oversubscription limited upwards to a number of shares that will make the shareholder's maintain such ownership*



5. Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.
6. Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten gjelder ikke fusjon, jf. § 13-5 i allmennaksjeloven.
7. Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2013.
8. Vedtektenes § 4 om Selskapets aksjekapital skal endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen.

* * *

Stemmer og stemmerett

Selskapet har per dags dato for denne innkallingen utstedt 103 723 901 aksjer og hver aksje har én stemme.

Påmelding og fullmakt

Innkallelsen er sendt aksjonærene per post og er gjort tilgjengelig på selskapets nettside www.crudecorp.no.

Aksjonærene kan møte ved fullmektig. Det anmodes om at skriftlig melding om dette sendes Crudecorp ASA innen 12. september 2013. Oppmøte og Fullmaktserklæring følger som Vedlegg 1.

Hendelser siden siste balansedag

Ingen hendelser av vesentlig betydning for Selskapet har inntruffet siden siste balansedag, 31. desember 2012. Det vises for øvrig til Selskapets rapport for Q2 for nærmere informasjon.

percentage that the shareholder had per the 23 August 2013, on such terms as the Board determines. The shareholders' pre-emption right under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may therefore be waived.

5. The Board will stipulate further subscription terms.
6. The power of attorney only allows a capital increase against payment in cash. The power of attorney does not give the Board the right to resolve a merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
7. The power of attorney shall be valid until and including 31 December 2013.
8. Article 4 of the Articles of Association detailing the Company's share capital shall be amended to reflect the new number of shares and new share capital after the capital increase.

* * *

Votes and rights to vote

At the time of this notice the company has issued a total of 103,723,901 shares, and each share has 1 vote.

Registration and proxy

This notice is sent shareholders by post together and made available on the company's website www.crudecorp.no.

Shareholders, who wish attend or to be represented by proxy at the general meeting, may use the power of attorney or the statement of attendance attached hereto as Schedule 1. The Company requests that the proxy is returned by 12 September 2013 to the Company.

Events since last accounting date

No events of significance have occurred since the last accounting date, 31 December 2012. Reference is made to the Q2 report for the Company for further information.

(Sign.)



Sigurd Aase
styreleder/Chairman of the board

Allokering av aksjer i den rettede emisjonen som skal besluttes den 13. september 2013, jf. punkt 6 i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling

Allocation of shares in the Private Placement to be resolved on 13 September 2013, ref. Section 6 of the calling notice to the ordinary general meeting

Shareholder	Number of shares	NOK per share	Amount NOK
YMIR Energy AS	2 100 000	6,40	13 440 000



Vedlegg 1

Til Crudecorp ASA
Postboks 896
4004 Stavanger
v/ Anniken Landré Bjerke
E-post: anniken@crudecorp.com

MELDING OM DELTAGELSE

På ekstraordinær generalforsamling i Crudecorp ASA, 13. september 2013 kl 10.00.

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

Postnr:

Poststed:



Til Crudecorp ASA
Postboks 896
4004 Stavanger
v/ Anniken Landré Bjerke
E-post: anniken.landre.bjerke@crudecorp.com

FULLMAKTSSKJEMA - EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I CRUDECORP ASA

Dersom du ikke selv har anledning til å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen den 13. september 2013, kan du la deg representere ved fullmektig. Dette fullmaktsskjemaet kan i tilfelle benyttes. Skjemaet må sendes til selskapets kontor slik dette fremgår ovenfor.

Undertegnede, eier av _____ (*antall*) aksjer ("Aksjene") i Crudecorp ASA gir herved fullmakt til styrets leder eller den som styrets leder utpeker, til å møte og stemme for Aksjene på ekstraordinær generalforsamlingen i Selskapet den 13. september 2013. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. 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 avgjøre 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.

Sted/dato

Aksjonærens signatur
(Kun ved avgivelse av fullmakt)
Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst vedlegg
firmaattest.

Punkt	For	Mot	Avstår
1. Åpning av den ekstraordinære generalforsamling ved daglig leder med fullmakt fra styret	----	----	----
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer	----	----	----
3. Valg av møteleder			
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
5. Valg av person til å signere protokollen sammen med møteleder			
6. Rettet emisjon			
7. Reparasjonsemisjon			



Vedlegg 2

*UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF
ANY DISCREPANCY THE NORWEGIAN
VERSION SHALL PREVAIL:*

**VEDTEKTER
FOR
CRUDECORP ASA**

(ajourført per 13.09.2013)

§ 1 Firma

Selskapets navn er Crudecorp ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.

§ 3 Virksomhet

Selskapets formål er å investere i olje- og gassfelt og det som står i tilknytning til dette, enten direkte eller sammen med andre.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets akjekapital er kr. 2 116 478,02 fordelt på 105 823 901 aksjer, hver pålydende kr. 0,02. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS.

§ 5 Ledelse

Selskapets styre består av 1 til 6 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Selskapets firma tegnes av styrets leder og daglig leder hver for seg. Styret kan meddele prokura. Selskapet skal ha en daglig leder.

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
CRUDECORP ASA**

(updated as per 13.09.2013)

§ 1 Company name

The name of the company is Crudecorp ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 Registered office

The registered office of the Company is in the municipality of Stavanger.

§ 3 Scope of business

The company's purpose is to invest in oil and gas fields and everything associated thereto, either directly or together with others.

§ 4 Share capital

The company's share capital is NOK 2,116,478.02, divided into 105,823,901 shares, each with a par value of NOK 0.02. The company's shares shall be registered in VPS.

§ 5 Management

The board shall consist of 1 to 6 directors, according to the resolution by the general meeting.

The authorised signatory of the company is the chairman alone and the managing director alone. The board of directors may grant power of procuration. The company shall have a managing director.



§ 6 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a.
3. Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen.
4. Fastsettelse av godtgjørelse til styret, varamedlemmer og observatører, samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
5. Selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b.
6. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 7 Aksjeeierregistrering

Selskapets aksjer skal registreres i verdipapirsentralen (VPS).

§ 8 Elektronisk publisering av generalforsamlingsdokumenter på selskapets nettside

Dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjonærene på selskapets nettside trenger ikke selskapet å sende disse fysisk til aksjonærene. Slike dokumenter skal imidlertid sendes en aksjonær kostnadsfritt dersom aksjonæren ber om det.

§ 9 Forholdet til allmennaksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende allmennaksjelovgivning.

§ 6 The general meeting

The Annual General Meeting shall consider:

1. Approval of the annual report and accounts, including the payment of dividends.
2. The statement on salary and other remuneration to senior executives according to the Public Limited Companies Act section 6-16 a.
3. The Board's guidelines for executive salaries.
4. Determination of remuneration for board members, deputies and observers, and approval of remuneration to the auditor.
5. The company's statement of corporate governance according to the Accounting Act section 3-3 b.
6. Other matters which by law or the Articles are to be addressed by the general meeting.

§ 7 Register of shareholders

The company's shares shall be registered in the Central Securities Depository (VPS).

§ 8 Electronic publication of documents concerning the general meeting on the company's website

If documents to be considered by the general meeting in accordance with the agenda for the meeting have been made available on the company's website, the company does not have to send these physically to the shareholders. Any such documents shall, however, be sent free of charge upon request from individual shareholders.

§ 9 The relationship with the Public Limited Companies Act

Reference is made to the at all-time prevailing Public Limited Companies Act