



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 ekstraordinær generalforsamling som skal avholdes

**23. desember 2013, klokken 10:00
i Skagen 27, 4006 Stavanger**

Selskapets styre har foreslått følgende dagsorden:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
- 2. Registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 3. Valg av møteleder**

Styrets leder vil foreslå møteleder under åpningen av den ekstraordinære generalforsamlingen.

- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5. Valg av person til å signere protokollen sammen med møteleder**
- 6. Rettet emisjon**

På bakgrunn av et vedtak i styret den 1. desember 2013, har selskapet den 1. og 2. desember 2013 henvendt seg til 12 av de 15 største aksjonærene med et tilbud om å tegne seg i en rettet kapitalforhøyelse til kurs på NOK 5,50 per aksje.

Formålet med kapitalforhøyelsen er å sikre midler til fortsatt drift. Fortrinnsretten settes til side av hensyn til hurtig gjennomføring. Styret påpeker videre at dette forslaget må sees i sammenheng

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 extraordinary general meeting to be held on

**23 December 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 General Meeting by the Chairman**
- 2. Registration of attending shareholders**
- 3. Election of chairman of the meeting**

A person to chair the meeting will be suggested by the chairman of the board during the opening of the extraordinary 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 a resolution by the Board of Directors on 1 December 2013, the Company on 1 and 2 December 2013 approached 12 of the 15 largest shareholders with an offer to subscribe in a private placement at a price per share of NOK 5.50.

The purpose of the share capital increase is to fund continued operations. The preferential right is set aside in the interest of time. The board further highlights that this proposal



forslaget om gjennomføring av en reparasjonsemisjon som fremkommer av punkt 7 nedenfor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak som angitt nedenfor:

- 1. Selskapets aksjekapital skal økes med NOK 430.000 ved utstedelse av 21.500.000 nye aksjer.*
- 2. De nye aksjene skal hver ha pålydende NOK 0,02.*
- 3. Tegningskurs for de nye aksjene skal være NOK 5,50. Samlet tegningsbeløp for de nye aksjene blir NOK 118.250.000, hvorav NOK 117.820.000 er annen innskutt egenkapital.*
- 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 et særskilt tegningsdokument.*
- 6. Aksjeinnskuddet skal betales til selskapets tilrettelegger senest 2 dager forut for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
- 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.*

Som en følge av styrets forslag foreslår styret at vedtektenes § 4 endres til å lyde som angitt nedenfor. Dette er basert på at 40.000 aksjer som er utstedt og tegnet i selskapets opsjonsprogram vil bli registrert i Foretaksregisteret forut for generalforsamlingens vedtak:

should be viewed in conjunction with the proposal for a repair issuance stated in item 7 below.

The Board proposes that the general meeting adopts the resolutions as set out below:

- 1. The Company's share capital shall be increased with NOK 430,000, through issue of 21,500,000 new shares.*
- 2. The new shares shall each have nominal value of NOK 0.02.*
- 3. The subscription price for the new shares shall be NOK 5.50 per share. The aggregate subscription amount for the new shares is NOK 118,250,000 of which NOK 117,820,000 is other paid-in equity.*
- 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 on a special subscription document.*
- 6. The subscription amount shall be paid to the Company's financial manager by no later than 2 business days prior to the extraordinary general meeting.*
- 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.*

As a result of the proposals by the board, the board proposes that § 4 of the articles of association are amended as set out below. The resolution assumed that registration in the Norwegian Register of Business Enterprises of 40,00 shares recently subscribed and issued under the option scheme, will be completed before the general meeting:



"Selskapets aksjekapital er kr. 2.505.278,02 fordelt på 125.263.901 aksjer, hver pålydende kr. 0,02. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS."

Vedlagt som Vedlegg B 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 for å sikre likebehandling.

Styret har derfor besluttet å foreslå at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med minimum NOK 0,02 og maksimum NOK 77,578.44, likevel slik at samlet tegningsbeløp ikke skal utgjøre mer enn NOK 21.334.071
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 5,50 pr aksje.
4. Aksjene som utstedes med grunnlag i denne fullmakten skal, så langt gjeldende verdipapirlovgivning tillater det, tilbys selskapets aksjonærer per 2. desember 2013 (slik disse fremkommer av Selskapets aksjonærregister i VPS T+3 dager deretter) som ikke ble invitert til å delta i 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 aksjonæren hadde per den 2. desember 2013. Aksjonærenes fortrinnsrett etter § 10-4 i allmennaksjeloven kan derfor fravikes.

"The Company's share capital is NOK 2,505,278.02, divided into 125,263,901 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 B.

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 a subsequent repair to secure equal treatment.

Thus, the board has resolved to suggest that the extraordinary general meeting adopts the following:

1. The Board is given a power of attorney to increase the Company's share capital with minimum NOK 0.02 and maximum NOK 77,578.44, however so that the aggregate subscription price shall not exceed NOK 21,334,071.
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 5.50 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, be subscribed by the Company's existing shareholders per 2 December 2013 (as recorded in the Company's shareholder register in the VPS T+3 days thereafter) who were not invited to subscribe shares 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



enable the shareholders to maintain such ownership percentage that the shareholder had per the 2 December 2013. The shareholders' pre-emption right under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may therefore be waived.

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. mars. 2014.*
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. 40 000 nye aksjer er i tillegg allerede utstedt og tegnet i selskapets opsjonsprogram, jf børsmelding datert 18. oktober 2013, men disse aksjene er enda ikke registrert i Foretaksregisteret.

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 20. desember 2013. Oppmøte og Fullmaktserklæring følger som Vedlegg 1.

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 March 2014.*
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. An additional 40,000 new shares in the Company's option programme has been subscribed and paid, cf stock exchange notification dated 18 October 2013, but are not yet registered in the Norwegian register of business enterprises.

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 20 December 2013 to the Company.

**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 Q3 for nærmere informasjon.

Events since last accounting date

No events of significance have occurred since the last accounting date, 31 December 2012. Reference is made to the Q3 report for the Company for further information.

(Sign.)

Sigurd Aase
styreleder/Chairman of the board



Vedlegg 1

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

MELDING OM DELTAGELSE		
På ekstraordinær generalforsamling i Crudecorp ASA, 23. desember 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 23. desember 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 23. desember 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 avgi 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 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			