

Til aksjonærene i Remora ASA

**PRESISERING AV
INNKALLING TIL
GENERALFORSAMLING**

Vi viser til innkallingen til ekstraordinær generalforsamling i Remora ASA den 5. januar 2009, kl. 1000 i selskapets kontorlokaler. Ved en inkurie har bytteforholdet mellom tegningsrettigheter og aksjer blitt beskrevet feil i innkallingen. Det presiseres at styrets forslag til vedtak er som følger:

- 1) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 6.000.000 til NOK 19.098.776 ved utstedelse av 6.000.000 aksjer. Overkursen med fradrag for nødvendige omkostninger i forbindelse med emisjon tillegges selskapets overkursfond.*
- 2) *Tegningskursen skal være NOK 20 per aksje. Det totale emisjonsbeløpet er NOK 120.000.000.*
- 3) *Selskapet ved styret har inngått avtaler om fulltegningsgarantier, som herved bekreftes som bindende for selskapet. Det betales garantikommisjon lydende på 2,0 % av garantibeløpet.*
- 4) *Emisjonen er rettet mot selskapets aksjeeiere per 5. Januar 2009. Aksjeeierne skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samsvar med allmennaksjeloven § 10-4 (1). 0,458 tegningsretter utstedes derfor per eksisterende aksje. 1 tegningsrettighet gir rett til å tegne 1 ny aksje, slik at 1.000 eksisterende aksjer gir rett til å tegne 458 nye aksjer. Tegningsrettighetene kan bare overføres (i) mellom nærstående (Som definert i allmennaksjelovens § 1-5) eller (ii) til andre med styrets samtykke (styret skal ikke nekte samtykke uten saklig grunn).*
- 5) *Overtegning er tillatt. Tildeling av ubenyttede tegningsretter vil først skje proratarisk til fulltegningsgarantistene i samme forhold som de avgitte*

To the Shareholders of Remora ASA

**CLARIFICATION OF THE
NOTICE OF
GENERAL MEETING**

We refer to the notice of an extraordinary general meeting of Remora ASA on 5 January 2009 at 1000 hours at the company's offices. By an inadvertency the conversion rate between subscription rights and shares has been described wrong in the notice. To clarify, the Board has proposed the following the resolution:

- 1) *The Share capital shall be increased by NOK 6,000,000 to NOK 19,098,776 by issuance of 6,000,000 shares. The share premium, deducted of necessary costs in connection with the share capital increase, shall be added to the company's premium fund.*
- 2) *The subscription price shall be NOK 20 per share. The total amount is NOK 120,000,000.*
- 3) *The company by the board has entered into underwriting agreements, which hereby are ratified as binding for the company. A guarantee commission of 2.0 % of the guaranteed amount shall be paid.*
- 4) *The share issuance is reserved for the Company's shareholders per 5 January 2009. The shareholders shall have preferential rights of subscription in accordance with section 10-4 (1) of the Public Limited Company Act. 0.458 subscription rights will therefore be issued per existing shares. 1 subscription right grants the right to subscribe 1 new share, so that 1.000 existing shares grant the right to subscribe 458 new shares. The subscription rights may only be transferred (i) between related parties (As defined in section 1-5 in the Public Limited Company Act) or (ii) to other parties with the consent of the board (the board may not withhold consent without reasonable grounds).*
- 5) *Oversubscription is allowed. Unused subscription rights shall first be allotted to pro rata the underwriters in relation to*

fulltegningsgarantiene mellom de fulltegningsgarantistene som har overtegnet. Tildeling av eventuelle ytterligere ubenyttede tegningsretter vil skje proratarisk til de aksjeeierne som har forhåndstegnet aksjer i samme forhold som de har forhåndstegnet aksjer. Tildeling av eventuelle ytterligere gjenstående ubenyttede tegningsretter vil skje proratarisk til øvrige tegnere som har overtegnet, i forhold til overtegning mellom de tegnerne. Allmennaksjeloven § 10-4 (3) settes således til side, jf § 10-5.

- 6) Aksjetegning skjer på særskilt tegningsblankett. Tegningsfristen er to uker fra skriftlig underretning om kapitalforhøyelsen er sendt.
- 7) Aksjeinnskuddet skal betales innen 26. januar 2009 til en separat bankkonto som opprettes av Pareto Private Equity AS i forbindelse med kapitalforhøyelsen.
- 8) De nye aksjene har rett til utbytte som besluttet etter registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, og skal i alle andre sammenhenger være likestilt med selskapets eksisterende aksjer fra samme dato. Det er ikke adgang til å overdra de nye aksjene før de er registrert i VPS.
- 9) Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, er selskapets vedtekter § 4 endret som følger:

"Selskapets aksjekapital skal være NOK 19.098.776 fordelt på 19.098.776 aksjer, hver pålydende NOK 1."

* * *

Stavanger, 19. desember 2008

Jon Gjedebo
Styrets leder/Chairman of the Board

the underwriting guarantees between those underwriters who has oversubscribed. Remaining subscription rights shall be allotted pro rata to the shareholders who has presubscribed in relation to among the shareholders who presubscribed and has oversubscribed. Further still remaining subscriptions rights shall be allotted to the other subscribers who have oversubscribed pro rata in relation to the oversubscriptions among those subscribers. The Public Limited Company Act section 10-4 (3) is thus set aside, cf section 10-5.

- 6) Subscription shall take place on a special subscription form. The subscription deadline is two weeks from the written notification of the share capital is sent.
- 7) The subscribers shall settle the subscription amount within 26 January 2009 to a bank account established by Pareto Private Equity AS in connection with the share capital increase.
- 8) The new shares are entitled to dividend and give shareholders rights and are in all respects equal to other shares in the company from the time the share increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. It is not permitted to transfer the new shares prior to registration in the Norwegian Central Securities Depository.
- 9) With effect from the registration of the capital increase it was decided to change the company's article of association § 4, as follows:

"The share capital of the company is NOK 19,098,776 divided into 19,098,776 shares, each with a face value of NOK 1."

* * *