


Navn

Adresse

Postnummer og sted

Denne innkallingen til ordinær generalforsamling sendes alle aksjonærer i Repant ASA registrert pr. 7. april 2010. I følge VPS er du registrert med [aksjebeholdning] aksjer. Det er antall aksjer eid pr. 3. mai (dato for ordinær generalforsamling) som er grunnlaget for stemmerett på generalforsamlingen.

	In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail
Til aksjonærene i Repant ASA	To the Shareholders of Repant ASA
<b>INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I REPANT ASA</b>	<b>NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING TO THE SHAREHOLDERS OF REPANT ASA</b>
Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Repant ASA.	The Board hereby gives notice of the annual General Meeting in Repant ASA.
Tid: 3. mai 2010 kl. 17.00.	Time: May 3, 2010 at 17.00 p.m.
Sted: Selskapets lokaler i Kobbervikdalen 75 i Drammen, Norge.  I overensstemmelse med allmennaksjeloven vil styrets leder, Olav Madsen, åpne den ordinære generalforsamlingen.	Place: At the company's premises at Kobbervikdalen 75, Drammen, Norway.  In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Chairman of the Board, Mr. Olav Madsen, will open the annual General Meeting.
<b>Til behandling foreligger:</b>	<b>Agenda:</b>
1. Åpning av generalforsamlingen 2. Registrering av representerte aksjonærer 3. Valg av møteleder 4. Valg av representant til å medundertegne protokollen sammen med møteleder 5. Godkjenning av innkallingen og dagsorden 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, herunder dekning av underskudd	1. Opening of the General Meeting 2. List of attending shareholders and proxies 3. Election of a Chairman of the meeting 4. Election of a person to co-sign the minutes together with the Chairman 5. Approval of the notice and agenda 6. Approval of annual accounts and annual report for the financial year 2009, including covering of loss in the company

<p>7. Godtgjørelse til styremedlemmer</p> <p>8. Godtgjørelse til revisor</p> <p>9. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte</p> <p>10. Valg av styremedlemmer</p> <p>11. Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>12. Valg av revisor</p>	<p>7. Remuneration of board members</p> <p>8. Auditor's remuneration</p> <p>9. The board's declaration on remuneration of the senior management</p> <p>10. Election of board members</p> <p>11. Election of members of the nomination committee</p> <p>12. Election of new auditor</p>
<p>Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, men som er forhindret fra å møte, kan gi fullmakt til styrets leder eller en annen person ved å fylle ut og sende inn den <u>vedlagte fullmakten</u> (Vedlegg 1).</p> <p>Årsregnskapet 2009 ligger på selskapets hjemmeside: <a href="http://www.repant.com/Annual-Reports">www.repant.com/Annual-Reports</a>.</p>	<p>Shareholders wishing to attend the ordinary General Meeting, but unable to do so may authorize the Chairman of the Board or another person by filling in and forwarding <u>the enclosed power of attorney</u> (Annex 1).</p> <p>The annual accounts 2009 is on the company's website; <a href="http://www.repant.com/Annual-Reports">www.repant.com/Annual-Reports</a>.</p>
<p style="text-align: center;">12. april/April 2010 Repant ASA</p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;">Olav Madsen (styreleder/Chairman)</p>	

Vedlegg 1	Annex 1
<p><b>FULLMAKT TIL Å STEMME OG DELTA</b></p> <p>Undertegnede aksjonær er forhindret fra å delta, og gir styrets leder eller</p> <p>.....</p> <p>(fyll inn riktig navn) fullmakt til å delta på møtet og stemme på mine/våre vegne på den ordinære generalforsamlingen i Repant ASA den 3. mai 2010.</p> <p>Jeg/vi eier.....(antall) aksjer</p> <p>Sted:.....</p> <p>Dato:.....2010</p> <p>Navn:.....</p> <p>Adresse:.....</p> <p>.....</p> <p>Signatur:.....</p> <p>Fullmakten må være Repant ihende senest 30.april kl 1600</p> <p><i>Denne fullmakten sendes til Repant ASA, attn: Liv Berit Mathisen, Postboks 720 Strømsø, 3003 Drammen, eller telefaks +47 32 20 91 01. Fullmakten kan også signeres, skannes og sendes på e-post til: <a href="mailto:liv.berit.mathisen@repant.com">liv.berit.mathisen@repant.com</a>. Alternativt kan fullmaktshaveren ta med og presentere fullmakten på generalforsamlingen.</i></p>	<p><b>PROXY FOR VOTING AND ATTENDING</b></p> <p>The undersigned shareholder is unable to attend and authorizes the Chairman of the Board or</p> <p>.....</p> <p>(please fill in proper name) to attend the meeting and vote on my/our behalf in Repant ASA' ordinary General Meeting taking place on May 3 2010.</p> <p>I/we own(s) ..... (number of) shares</p> <p>Place: .....</p> <p>Date: .....2010</p> <p>Name: .....</p> <p>Address: .....</p> <p>.....</p> <p>Signature:.....</p> <p>The proxy must be received at Repant latest April 30th at 1600 p.m.</p> <p><i>The proxy is to be forwarded to Repant ASA, attn: Liv Berit Mathisen, P.O.Box 720 Strømsø, N-3003 Drammen, or by telefax +47 32 20 91 01. The proxy may also be signed, scanned and e-mailed to: <a href="mailto:liv.berit.mathisen@repant.com">liv.berit.mathisen@repant.com</a>. Alternatively, the authorized person can present the proxy when attending the General Meeting.</i></p>

Vedlegg 2	Annex 2
<p><u>Styrets forslag</u></p> <p><b>Til sak 6: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, herunder dekning av underskudd.</b></p> <p>Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, samt revisors beretning, som vedlagt i børsmeldingen.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;">”Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, herunder dekning av tap, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning.”</p> <p><b>Til sak 7: Godtgjørelse til styremedlemmer</b></p> <p>Valgkomiteens innstilling foreslår følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;">”Det utbetales kr 60 000 i årlig godtgjørelse til aksjonærvalgte styremedlemmer uten betydelige eierinteresser eller tilknytning til selskaper med eierinteresser i Repant ASA. Styrets leder godtgjøres med dobbelt honorar. Øvrige styremedlemmer mottar ikke styrehonorar.”</p> <p><b>Til sak 8: Godtgjørelse til revisor</b></p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;">”Revisors godtgjørelse fastsettes etter regning”</p> <p><b>Til sak 9: Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte</b></p> <p>I henhold til reglene i allmennaksjeloven, har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen fremgår av side 69 i årsregnskapet.</p> <p>Generalforsamlingen skal holde en rådgivende</p>	<p><u>The board’s proposals</u></p> <p><b>To item 6: Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2009, including covering of loss in the company.</b></p> <p>The board’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2009, as well as the auditor’s report, as attached the announcement</p> <p>The board proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;">“The board’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2009, including covering of loss in the company, are approved. The auditor’s report is taken into consideration.”</p> <p><b>To item 7: Remuneration of board members</b></p> <p>The nomination committee’s recommendation, proposes the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;">“Shareholder representatives without major ownership interests or affiliation to companies with ownership interests in Repant ASA shall receive an annual remuneration of NOK 60 000. The chairman of the board shall receive double remuneration. Other board members shall not receive directors' fees.”</p> <p><b>To item 8: Remuneration of the auditor</b></p> <p>The board proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;">“Remuneration of the auditor shall be covered according to auditor’s invoice”</p> <p><b>To item 9: The board’s declaration on remuneration of the senior management</b></p> <p>Pursuant to the provisions in the Norwegian Public Limited Companies Act, the board has prepared a declaration on remuneration of the senior management. The declaration is attached at page 69 in the annual accounts</p> <p>The general meeting shall make an advisory vote</p>

<p>avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse. Retningslinjer vedrørende tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner mv. skal godkjennes av generalforsamlingen.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>”Styrets retningslinjer for fastsettelse av lederlønninger godkjennes.”</p> <p><b>Til sak 10: Valg av styremedlemmer</b></p> <p><b>Til sak 11: Valg av medlemmer til valgkomiteen</b></p> <p>Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>”Gerald Engström velges som valgkomiteens leder. Thord Johansson og Frode Bryhn velges som medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteens sammensetning er etter dette:</p> <p>Gerald Engström (valgkomiteens leder) Thord Johansson og Frode Bryhn”</p>	<p>on the board’s guidelines for remuneration of the senior management. Guidelines regarding allotment of shares, warrants, options etc. shall be approved by the general meeting.</p> <p>The board proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p>“The board’s guidelines for remuneration of the senior management are approved.”</p> <p><b>To item 10: Election of board members</b></p> <p><b>To item 11: Election of members of the nomination committee</b></p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p>“Gerald Engström is elected as chairman of the nomination committee. Thord Johansson and Frode Bryhn are elected as members of the nomination committee. The nomination committee’s composition is after this:</p> <p>Gerald Engström (chairman of the nomination committee) Thord Johansson and Frode Bryhn”</p>
--	--