

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

**Til aksjeeierne i Repant ASA**

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING

<Navn>  
<Adresse>  
<Postnr> <Poststed>  
<Land>

Styret i Repant ASA ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 29. september 2009 kl. 15:00  
Sted: Kobbervikdalen 75, 3036 Drammen

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Olav Madsen, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Kapitalforhøyelse (fortrinnsrettsemisjon)

Det er 82 000 000 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for slike aksjer. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte *fullmaktsskjema* vedlagt som vedlegg 1. Fullmakten kan sendes til Selskapet per telefaks +47-32 20 91 01 eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

**To the shareholders of Repant ASA**

NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING

<Name>  
<Address>  
<Nr> <Place>  
<Country>

The board of directors of Repant ASA (the "Company") hereby convenes an extraordinary general meeting.

Time: 29 September 2009 at 1500 hours (CET)  
Place: Kobbervikdalen 75, 3036 Drammen, Norway

Agenda:

1. Opening of the meeting by chairman of the board Olav Madsen, including the taking of attendance of shareholders present
2. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
3. Approval of notice and agenda
4. Share capital increase (rights issue)

There are 82 000 000 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold own shares. With respect to custodian registered shares, it is the Company's view that neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorize the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the *proxy form* attached as annex 1. The proxy form may be sent to the Company per fax +47-32 20 91 01 or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.

Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting. Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one advisor the right to speak.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.repant.no](http://www.repant.no).

Med vennlig hilsen,  
for styret i Repant ASA



Olav Madsen  
Styrets leder

#### **Styrets forslag**

##### **Til sak 4 Kapitalforhøyelse (fortrinnsrettsemisjon)**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer. Formålet med kapitalforhøyelsen er å styrke Selskapets arbeidskapital.

Aksjeeiere skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.

Selskapet har inngått avtale om tegningsgaranti med Färna Invest AB, som er Selskapets største aksjeeier. Färna Invest AB har forpliktet seg til å tegne aksjer som ikke tegnes av andre tegnere i kapitalforhøyelsen, oppad begrenset til et samlet tegningsbeløp på NOK 30 million. Som garantiprovisjon betales NOK 1,5 million, tilsvarende 5 % av garantibeløpet.

A shareholder may demand that board members and the CEO provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information regarding the extraordinary general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website [www.repant.no](http://www.repant.no).

Yours sincerely,  
for the board of directors of Repant ASA



Olav Madsen  
Chairman of the board

#### **The proposals of the board of directors**

##### **To item 4 Share capital increase (rights issue)**

The board of directors proposes that the general meeting resolves a share capital increase by issue of new shares. The purpose of the share capital increase is to strengthen the Company's working capital.

Shareholders shall have preferential rights to subscribe for the new shares in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-4.

The Company has entered into an underwriting agreement with Färna Invest AB, who is the Company's largest shareholder. Färna Invest AB undertakes to subscribe for shares which have not been subscribed for by other subscribers in the rights issue, for an aggregate subscription amount of up to NOK 30 million. The underwriting commission is NOK 1.5 million, equivalent to 5% of the underwriting amount.

<p>Nedenfor er det redegjort for forhold som må tillegges vekt ved tegning av Selskapets aksjer samt hendinger av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter 31. desember 2008:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Oppkjøpet av Bevesys Finland OY i Q2 2009 forutsatte en kapitalutvidelse som et ledd i en videre vekst.</li> <li>- Inngåelse av rammeavtale med Coop Trading Norden representerer en markedsaksept av Repant's nye generasjon automater</li> </ul> <p>Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2008 er tilgjengelig for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>”Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 25 000 000 og maksimum NOK 50 000 000, ved utstedelse av minimum 50 000 000 og maksimum 100 000 000 aksjer.</li> <li>2. Pålydende er NOK 0,50 per aksje.</li> <li>3. Tegningskursen fastsettes av styret innenfor en nedre grense på NOK 0,60 per aksje og en øvre grense på NOK 1 per aksje.</li> <li>4. Selskapets aksjeeiere per 29. september 2009 skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Aksjeeierne vil motta 1,219512 omsettelig tegningsretter for hver eksisterende aksje i Selskapet. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte aksjeeier vil nedrundes til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én ny aksje.</li> </ol> <p>Med hensyn til aksjeeiere hjemmehørende i land hvor distribusjon av prospektet, mottak av tegningsretter eller tegning av aksjer er begrenset i henhold til gjeldende lovgivning, skal Selskapet ha rett til å realisere disse aksjeeieres tegningsretter mot utbetaling av netto salgsproveny til vedkommende aksjeeier.</p> <p>Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.</p>	<p>Below is a summary of matters of importance when subscribing for shares in the Company and events of significance for the Company which have occurred since 31 December 2008:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- With the acquisition of Bevesys Finland OY in Q2 2009 there was an intention for a capital increase as part of a continuing growth.</li> <li>- Entering into framework agreement with Coop Norden Trading represents a market acceptance of Repant's new generation of machines</li> </ul> <p>Annual accounts, annual report and auditor's report for 2008 are available for review at the Company's business office.</p> <p>The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p>”The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-1 on the following conditions:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The share capital is increased by a minimum of NOK 25 000 000 and a maximum of NOK 50 000 000 by issue of a minimum of 50 000 000 and a maximum of 100 000 000 shares.</li> <li>2. The nominal value is NOK 0.50 per share.</li> <li>3. The subscription price shall be determined by the board of directors within a lower limit of NOK 0.60 per share and an upper limit of NOK 1 per share.</li> <li>4. The Company's shareholders per 29 September 2009 shall have preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-4. The shareholders will receive 1.219512 transferable subscription rights for each existing share in the Company. The number of subscription rights to be issued to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will entitle the holder thereof to subscribe for one new share.</li> </ol> <p>With respect to shareholders resident in countries where distribution of the prospectus, reception of subscription rights, or subscription of shares, is restricted by applicable law, the Company shall have the right to sell such shareholders' subscription rights against payment of net sales proceeds to such shareholders.</p> <p>Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.</p>
---	---

5. Aksjene kan tegnes fra og med 5. oktober 2009, likevel slik at tegningsperioden ikke begynner å løpe før det tidspunkt prospektet som utarbeides i tilknytning til fortrinnsrettsemisjonen er godkjent av Oslo Børs og offentliggjort i henhold til verdipapirhandelloven § 7-19. Tegningsperioden er to uker.
6. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsfristens utløp vil bli tildelt Färna Invest AB, som har forpliktet seg til å tegne aksjer som ikke tegnes av andre tegnere i fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til et samlet tegningsbeløp på NOK 30 millioner. Tegning av aksjer på grunnlag av tegningsgarantien skal skje innen fristen for innbetaling av aksjeinnskudd i henhold til punkt 7 nedenfor.
7. Aksjeinnskudd for nye aksjer skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon innen seks børsdager etter utløpet av tegningsperioden.
8. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
9. Som provisjon for tegningsgarantien beskrevet under punkt 7 betales et beløp tilsvarende 5 % av garantibeløpet til Färna Invest AB.
10. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.”

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

5. The shares may be subscribed from and including 5 October 2009, provided, however, that the subscription period shall not start until the prospectus prepared in connection with the rights issue is approved by Oslo Børs and published in accordance with the Norwegian Securities Trading Act section 7-19. The subscription period is two weeks.
6. Shares which have not been subscribed at the expiry of the subscription period will be allocated to Färna Invest AB, who has undertaken to subscribe for shares which have not been subscribed for by other subscribers in the rights issue, limited to an aggregate subscription amount of up to NOK 30 million. Subscription of shares on the basis of the underwriting commitment shall be made within the deadline for payment for new shares set out in item 7 below.
7. Payment for new shares shall be made in cash to a separate account with a Norwegian credit institution within six trading days after the expiry of the subscription period.
8. The shares will entitle to dividend as from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
9. As commission for the underwriting commitment described in section 7 an amount equivalent of 5% of the underwriting amount shall be paid to Färna Invest AB.
10. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.

\* \* \*

No other matters are on the agenda.

**FULLMAKTSSKJEMA**

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss):

styrets leder Olav Madsen eller den han bemyndiger

eller

\_\_\_\_\_  
(fyll inn navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Repant ASA 29. september 2009. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Sted: \_\_\_\_\_ Dato: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

*Fullmakten kan sendes til Repant ASA, telefaks +47-32 20 91 01, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.*

----- ✂ -----

**PROXY FORM**

The undersigned shareholder hereby authorizes (cross out):

the chairman of the board Olav Madsen or whomever he authorizes

or

\_\_\_\_\_  
(fill in the name of the proxy holder)

to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Repant ASA on 29 September 2009. If the name of the proxy holder is not stated, the authorization will be deemed granted to the chairman of the board or whomever he authorizes.

Place: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ 2009

Name: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_

*The proxy form may be sent to Repant ASA, fax +47-32 20 91 01, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.*