

Til aksjonærene i
Renewable Energy Corporation ASA:

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Renewable Energy Corporation ASA ("REC" eller "Selskapet"):

Tid: 24. juni 2013, kl. 10.00.

Sted: RECs hovedkontor
Kjørboveien 29,
1302 Sandvika

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer (ingen avstemning)

2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder

Styrets forslag til vedtak:

"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Daniel Lindebjerg Haaland velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

På bakgrunn av Selskapets bedrede finansielle stilling etter refinansieringen av 50 prosent av selskapets konvertible obligasjonslån, er styret av den oppfatning at det bør innføres en langsiktig aksjeopsjonsbasert incentivordning for ledende ansatte. En slik ordning vil øke Selskapets evne til å tiltrekke seg og beholde nøkkelpersonell samt skape interessefellesskap mellom ledelse og aksjonærer som er egnet til å fremme langsiktig verdiskapning.

Styret fremlegger på dette grunnlag sin reviderte erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen finnes på Selskapets webside www.recgroup.com/egm2013.

Revidert del 2 av erklæringen vedrørende aksjeopsjonsprogram legges frem for generalforsamlingen for godkjenning, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3).

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets reviderte erklæring om aksjeopsjonsprogram."

5. Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v.

Den ordinære generalforsamlingen ga styret 3. mai 2013 fullmakt til å utstede inntil 200 000 000 nye aksjer som utgjorde ca. 10 prosent av Selskapets aksjekapital. Denne fullmakten ble benyttet 14. mai 2013. Styret anser det som hensiktsmessig at styret til enhver tid innehar en fullmakt til å utstede aksjer, og foreslår derfor at styret gis ny fullmakt til å utstede aksjer tilsvarende inntil 10 prosent av aksjekapitalen.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 231 381 879, som utgjør ca. 10 prosent av eksisterende aksjekapital, ved utstedelse av inntil 231 381 879 aksjer gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.

Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:

- (i) gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner;
- (ii) gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser; og/eller
- (iii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet.

Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2014, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Styret gis fullmakt til å gjøre de nødvendige endringer til Selskapets vedtekter på tidspunktet for benyttelse av fullmakten."

6. Sammenslåing av aksjer (aksjespleis) – omgjøring av vedtak

Den ordinære generalforsamlingen traff den 3. mai 2013 vedtak om å spleise Selskapets aksjer. Styrets forslag om aksjespleis var bl.a. begrunnet med behovet for å oppfylle kravet i Oslo Børs' regelverk om at børsnoterte selskaper skal ha en aksjekurs på over én krone. Kursen på Selskapets aksjer er nå på et nivå betydelig over én krone. Det er derfor ikke lenger behov for å gjennomføre den vedtatte spleisen av aksjene. På denne bakgrunn foreslås det at vedtaket om å spleise Selskapets aksjer vedtatt av den ordinære generalforsamlingen omgjøres.

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen vedtar å omgjøre vedtak om aksjespleis fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013."

7. Kapitalnedsettelse – omgjøring av vedtak

På bakgrunn av forslaget i punkt 6 om å omgjøre vedtaket om aksjespleis, anser styret det ikke som hensiktsmessig å foreta kapitalnedsettelsen som ble vedtatt av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013. Det foreslås derfor at den ekstraordinære generalforsamlingen omgjør vedtaket om kapitalnedsettelse.

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen vedtar å omgjøre vedtak om nedsettelse av aksjekapitalen fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013."

Aksjonærer som vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand til:

DNB Bank ASA
Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum,
0021 Oslo
Norge

alternativt på faks nr +47 22 48 11 71 eller elektronisk via Investortjenester eller via REC's webside, www.recgroup.com/egm2013, innen 20. juni 2013 klokken 16:00 CET. En aksjeeier som ikke har meldt seg på innen fristens utløp, kan nektes adgang, jf vedtektene § 12 første ledd.

For at en aksjonær skal kunne utøve sin rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeerverv for øvrig være innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen avholdes (registreringsdatoen - 17. juni 2013), jfr. selskapets vedtekter § 12 siste ledd.

Forvalter kan ikke møte eller avgi stemme for forvalterregistrerte aksjer som er registrert på særskilt nominee-konto (NOM-konto). Aksjeeier må, for å kunne møte og avgi stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra slik NOM-konto til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest ved påmeldingsfristens utløp.

Det åpnes for skriftlig forhåndsavstemning etter reglene i allmennaksjeloven § 5-8 b). Nærmere instruks for avgivelse av forhåndsstemme er angitt i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Aksjeeiere som ønsker å delta ved fullmektig, må sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder, bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruks ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme "for" styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Fullmakt kan også foretas elektronisk via Investortjenester eller via selskapets hjemmeside www.recgroup.com/egm2013 innen 20. juni 2013 klokken 16:00 CET.

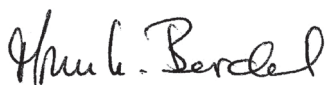
Denne innkallingen og tilhørende dokumenter ligger også på Selskapets webside www.recgroup.com/egm2013. For å få dokumenter i tilknytning til saker som skal behandles på generalforsamlingen fritt tilsendt i posten, vennligst kontakt selskapet.

Selskapet har utstedt 2 313 818 785 aksjer, og hver aksje som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på dato for generalforsamlingen, kan stemme på generalforsamlingen.

Hver aksjonær har talerett, rett til å ta med rådgiver og gi talerett til rådgiver. En aksjeeier kan i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kreve at styremedlemmer og daglig leder gir opplysninger på generalforsamlingen som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenning av årsregnskapet eller årsberetningen, andre saker som forelegges generalforsamlingen til avgjørelse samt opplysninger om Selskapets økonomiske stilling.

3. juni 2013

Renewable Energy Corporation ASA



Mimi K. Berdal
Styrets leder

REF. NR:

PIN-KODE:

**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2013
RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA
24. juni 2013 kl. 10:00
RECs hovedkontor, Kjørboveien 29, 1302
Sandvika****REGISTRERINGSDATO: 17. JUNI 2013****Dersom ovenstående aksjonær er et
foretak, oppgi navnet på personen
som representerer foretaket:**_____
Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten nedenfor).**Møteseddel / forhåndstemme**

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 20. juni 2013 kl. 16.00. Påmelding kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.recgroup.com/egm2013 eller via Investortjenester. Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.recgroup.com/egm2013 samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin-kode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller faks nr. +47 22 48 11 71.

Undertegnede vil møte på Renewable Energy Corporation ASAs ekstraordinære generalforsamling 24. juni 2013 og avgi stemme for:

egne aksjer._____
andre aksjer i henhold til **vedlagte fullmakt(er)**.

I alt for _____ aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
		(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes blanketten nedenfor).

Fullmakt uten stemmeinstruks

REF. NR:

PIN-KODE:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han/hun bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20. juni 2013 kl. 16.00. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via selskapets hjemmeside www.recgroup.no eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller på faks nr. +47 22 48 11 71.Undertegnede : _____
gir herved : styrets leder, eller den styrets leder bemyndiger
eller : __________
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på Renewable Energy Corporation ASAs ekstraordinære generalforsamling 24. juni 2013 for mine/våre aksjer.

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. De gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks REF. NR:**PIN-KODE:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han/hun bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20. juni 2013 kl. 16.00. E-post: genf@dnb.no (skannet blankett). Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, eller telefaks nr. +47 22 48 11 71.

Undertegnede aksjeeier i Renewable Energy Corporation ASA:

gir herved (sett kryss):

Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger, eller

Navn på fullmektig (vennligst benytt store bokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 24. juni 2013 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Sak (saksnummer i forhold til agenda i innkallingen)	For	Mot	Avstår
2. Valg av møteleder samt minst én person til å medsignere av protokollen			
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte Godkjenning av erklæring om aksjeopsjonsprogram			
5. Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v. Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:			
(i) gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner,			
(ii) gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser, og/eller			
(iii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet			
6. Sammenslåing av aksjer (aksjespleis) – omgjøring av vedtak fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013			
7. Kapitalnedsettelse – omgjøring av vedtak fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013			

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.