

Til aksjonærene i
Ementor ASA

Oslo, 15.februar 2006

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling fredag den 3. mars 2006 kl. 16.30 i selskapets lokaler i Brynsalleen 2, Oslo.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Valg av møteleder.
2. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Kapitalforhøyelse – utstedelse av aksjer til aksjonærene i Topnordic A/S som vederlag for deres aksjer i Topnordic A/S, se vedlegg 1.
5. Valg av styre, se vedlegg 1
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret, se vedlegg 1
7. Fullmakt til styret om å utvide aksjekapitalen i henhold til allmennaksjelovens § 10-14, se vedlegg 1.

Vedlegg 1: Forslag til vedtak for punktene 4, 5, 6 og 7 i innkallingen

Vedlegg 2: Påmeldingsblankett

Vedlegg 3: Redegjørelse i henhold til allmennaksjelovens § 2-6

Vedlegg 4: Share Purchase and Subscription Agreement inngått mellom Ementor ASA og Topnordic A/S

For øvrig er avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning utlagt på selskapets kontor.

oOoo

Påmeldings- og fullmaktsskjema sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Aksjeeiere som vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen må gi melding til Ementor ASA ved:

DnB NOR Bank ASA
Verdipapirservice
0021 OSLO
Fax (+47) 22 48 11 71
Tlf. (+47) 22 94 93 10

innen tirsdag den 28. februar 2006 kl.16.00. Vedlagte påmeldingsblankett bes benyttet, se vedlegg 2.

Aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig, kan benytte vedlagte fullmaktsskjema. Styreformann Åge Korsvold og konsernsjef Jo Lunder er villige til å motta slike fullmakter.

Med vennlig hilsen
for styret i Ementor ASA

Åge Korsvold
Styrets leder
sign.

Forslag til vedtak

Til innkallingens punkt 4:

Selskapet har i løpet av det siste året gjennomført en rekke tiltak for å reddykke selskapets virksomhet som leverandør av infrastrukturløsninger. For å sikre fremtidig vekst og lønnsomhet, samt oppnå målsettingen om å forsterke posisjonen som Nordens ledende leverandør av infrastrukturløsninger, vil styret overfor generalforsamlingen anbefale at denne gir sin tilslutning til at Ementor ASA erverver samtlige aksjer i Topnordic A/S med oppgjør i aksjer i Ementor ASA, på de vilkår som fremgår av vedlagte Share Purchase and Subscription Agreement, se vedlegg 4. Oppgjørsformen forutsetter at de eksisterende aksjonærer frasier seg sin fortrinnsrett til å tegne og få tildelt aksjer i henhold til allmennaksjelovens § 10-4. Etter siste balansedag har Ementor Norge AS solgt sin konsulentvirksomhet (Avenir) til EDB Business Partner Norge AS. Avtalen ble signert 16. januar 2006.

Kopi av den uavhengige redegjørelsen som styret har besørget utarbeidet etter allmennaksjeloven § 2-6 er vedlagt som vedlegg 3. Regnskapene for Topnordic A/S for de siste tre år er tilgjengelig på selskapets kontor og fremsendes på anmodning. Dette gjelder også samtlige vedlegg til Share Purchase and Subscription Agreement, idet kun vedlegg 1 til avtalen er vedlagt innkallingen.

På bakgrunn av det ovenfor nevnte, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 380 378 583 ved utstedelse av 380 378 583 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,00.*
- (ii) *Eksisterende aksjonærer frasier seg sin fortrinnsrett til å tegne og å få tildelt aksjer i henhold til allmennaksjelovens § 10-4. De nye aksjene utstedes til aksjonærer i Topnordic A/S, som nærmere angitt i vedlegg 1 til "Share Purchase and Subscription Agreement" inngått mellom Ementor ASA og Topnordic A/S aksjonærer ("Tegnerne") den 1. februar 2006 (vedlagt som vedlegg 4 til innkallingen).*
- (iii) *Som vederlag for de nye aksjene skal Tegnerne skyte inn samtlige 71 085 aksjer, hver pålydende DKK 500, i Topnordic A/S, organisasjonsnummer 25 51 14 84, som utgjør selskapets totale aksjekapital på DKK 35 542 500. Innskuddet skal overdras til selskapet og aksjetegningen skal gjennomføres på særskilt tegningsformular senest 3 måneder etter generalforsamlingsdatoen.*
- (iv) *Aksjetegningen er betinget av at vilkårene for gjennomføring av transaksjonen med Topnordic A/S, som er angitt i Share Purchase and Subscription Agreement inngått mellom Ementor ASA og Topnordic A/S, oppfylles.*
- (v) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2005.*

(vi) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

§4 skal heretter lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er kr 762 281 729 fordelt på 762 281 729 aksjer à kr 1,-, fullt innbetalt og lydende på navn.

Til innkallingens punkt 5:

En gjennomføring av transaksjonen med Topnordic A/S er etter gjeldende kjøps- og tegningsavtale betinget av at det foretas endringer i styrets sammensetning. Det forutsettes at, Ib Kunøe (hovedaksjonær og styreformann i Topnordic A/S) og Carsten Gottschalck (styremedlem i Topnordic A/S) trer inn som styremedlemmer.

Med bakgrunn i ovennevnte, samt at hele det øvrige styret er på valg i 2006, foreslår selskapets valgkomité at generalforsamlingen, under forutsetning av at transaksjonen med Topnordic A/S gjennomføres, velger et nytt styre med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2008. Valgkomiteen arbeider med sammensetningen av det nye styret og vil offentliggjøre sin innstilling før den ekstraordinære generalforsamlingen.

Valget av nytt styre er betinget av at transaksjonen med Topnordic A/S gjennomføres, og får virkning fra transaksjonen er gjennomført. Frem til dette tidspunktet fungerer det nåværende styret. Dersom transaksjonen med Topnordic A/S ikke gjennomføres, blir det nåværende styret sittende frem til nytt styre velges på den ordinære generalforsamlingen, som er berammet til 27. april 2006.

Til innkallingens punkt 6:

Valgkomiteen vil offentliggjøre forslaget om godtgjørelse til det sittende styret samtidig med offentliggjøringen av forslaget til nytt styre.

Til innkallingens punkt 7:

Det foreslås at styret tildeles fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser med inntil 76 000 000 aksjer a NOK 1 per aksje. Fullmakten skal kunne benyttes til styrking av selskapets egenkapital, utstedelse av aksjer i forbindelse med konvertible lån, oppkjøp av kompletterende virksomhet og tilknyttede forpliktelser, utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med fusjon og i forbindelse med inngåelse av samarbeid med industrielle eller strategiske samarbeidspartnere. Dette vil gi selskapet fleksibilitet til å oppfylle sine strategiske mål.

Styret ønsker videre fullmakt til å fastsette tegningsbetingelser, inklusive tegningskurs og foreslår at eksisterende aksjonærer frasier seg sin fortrinnsrett. Fullmakten foreslås å gjelde frem til ordinær generalforsamling 2007, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2007. Gjenstående aksjer under fullmakt om utvidelse med inntil 38 000 000 aksjer gitt under ordinær generalforsamling den 21. april 2005 bortfaller.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret i Ementor ASA gis fullmakt til å utstede inntil 76 000 000 nye aksjer pålydende NOK 1 per aksje, med i alt inntil NOK 76 000 000. Fullmakten omfatter også innbetaling i annet enn penger.

Utvidelsen kan benyttes til styrking av selskapets egenkapital, utstedelse av aksjer i forbindelse med konvertible lån, oppkjøp av kompletterende virksomhet og tilknyttede forpliktelser, utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med fusjon og i forbindelse med inngåelse av samarbeid med industrielle eller strategiske samarbeidspartnere.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, fondsemisjon, ny emisjon med fortrinnsrett for aksjonærene, nedsettelse av aksjekapitalen ved tilbakebetaling til aksjonærene, fisjon, fusjon el. lignende, skal fullmakten justeres tilsvarende m.h.t. det antall aksjer som kan utstedes, samlet aksjekapitalforhøyelse og tegningskurs, i samsvar med alminnelige og anerkjente prinsipper for slike justeringer, dog slik at justering ikke kan skje i strid med aksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter eller aksjelovens forbud mot tegning til kurser under pålydende.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2007, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2007. Eksisterende aksjonærer frasier seg sin fortrinnsrett til å tegne og å få tildelt aksjer i henhold til allmennaksjelovens § 10-4. Styret fastsetter tegningsbetingelser, inkludert tegningskurs.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektens paragraf § 4 etter hvert som fullmakten benyttes. Fullmakt på utvidelse av inntil 38 000 000 aksjer gitt under ordinær generalforsamling 21. april 2005 er herved bortfalt".

REF. NR:

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING 2006**

Ekstraordinær generalforsamling i EMENTOR ASA
avholdes fredag 3. mars. 2006 kl. 1630 i Brynsalleen 2,
Oslo.

MØTESEDDEL

Må være DnB NOR Bank ASA i hende senest kl. 16.00 tirsdag 28. februar 2006. Postadresse:

DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nr +47 22 48 11 71. Påmelding kan også foretas elektronisk via Investortjenester eller via selskapets hjemmeside www.ementor.no/gf (kan ikke benyttes ved fullmakt).

Undertegnede vil møte i EMENTOR ASAs ekstraordinære generalforsamling fredag 3. mars 2006 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 benyttet nederste del

FULLMAKT

REF. NR:

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre fullmektigens navn. I så fall vil fullmakten bli påført navnet til styrets leder eller konsernsjefen før den ordinære generalforsamlingen avholdes.

Fullmakten må være DnB NOR Bank ASA i hende senest kl. 16.00 tirsdag 28. februar 2006.

Postadresse: DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nr +47 22 48 11 71. Fullmakt kan også gis elektronisk via Investortjenester (men ikke via selskapets hjemmeside).

Undertegnede gir herved: **Åge Korsvold / Jo Lunder**

eller:

(Navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i EMENTOR ASAs ekstraordinære generalforsamling fredag 3. mars 2006 for mine/våre aksjer

Sted/Dato Aksjeeiers underskrift kun ved fullmakt

Til generalforsamlingen i Ementor ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse

På oppdrag fra styret avgir vi i samsvar med ASAL § 10-2 jfr. § 2-6 følgende redegjørelse:

I avtale med SystemIntegration ApS, Consolidated Holdings A/S, Carliis Trading A/S og alle øvrige aksjeeiere i Topnordic A/S datert 1. februar 2006 er det foreslått at SystemIntegration ApS, Consolidated Holdings A/S, Carliis Trading A/S og alle øvrige aksjeeiere i Topnordic A/S skal overdra andre formuesverdier enn penger til Ementor ASA, org.nr. 920 237 126, mot vederlag i aksjer. De eiendeler og forpliktelser som i henhold til avtalen skal overtas omfatter følgende:

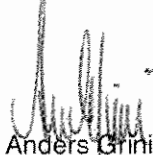
- 100 % av aksjene i Topnordic A/S

Vi bekrefter at de aksjer som skal overtas av Ementor ASA, kan oppføres i balansen til en verdi som minst tilsvare samlet pålydende på kr 380 378 583 for de aksjer som vil bli utstedt som vederlag. Overkurs vil bli fastsatt til forskjellen mellom pålydende og børskurs på det tidspunkt aksjekapitalen blir forhøyet.

Styret i Ementor ASA og deres rådgivere har vurdert verdien av aksjene i Topnordic A/S basert på forventninger om fremtidig inntjening i det kjøpte selskapet. Antallet vederlagsaksjer i Ementor ASA til dagens aksjonærer i Topnordic A/S er fastsatt på grunnlag av verdivurderingene av Ementor ASA og Topnordic A/S og forhandlinger mellom styrene i de to selskapene.

Oslo, 15. februar 2006

PricewaterhouseCoopers AS



Anders Grini
Statsautorisert revisor