

Til aksjonærene i
Ementor ASA

Oslo, 25. april 2007

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Generalforsamlingen avholdes torsdag 10. mai 2007 kl.16.30 i selskapets lokaler i Brynsalléen 2, Oslo. Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Ib Kunøe.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Valg av møteleder.
2. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Konsernsjefens redegjørelse.
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2006 for morselskap og konsern med resultatdisponering. Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for 2006.
6. Godkjennelse av revisors honorar.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.

Valgkomiteen fremmer forslag om slik, uendret, godtgjørelse:

Styrets leder:	NOK 300 000,-
Aksjonærvalgte medlemmer:	NOK 150 000,-
Styremedlemmer valgt av de ansatte:	NOK 75 000,-

8. Styrets erklæring og retningslinjer i h.t. Allmennaksjelovens § 6-16a.

Generalforsamlingen skal etter Allmennaksjeloven § 5-6 behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledere, og retningslinjer om ytelser som nevnt i Allmennaksjeloven § 6-16a første ledd tredje punktum nr. 3 skal godkjennes av generalforsamlingen.

Styret har gitt følgende erklæring:

1. Lønn og annen godtgjørelse til ledere i 2007

I samsvar med de retningslinjer som er fastsatt av selskapets styre er lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen fastsatt av styret, mens lønn og godtgjørelser til andre ledende ansatte (konsernets øverste ledere) er fastsatt av konsernsjefen i samråd med styrets leder.

For å sikre det lederskapet styret finner tilfredsstillende, er lønn og godtgjørelser fastsatt ut fra prinsippet om at den samlede kompensasjonspakken for hver enkelt skal være konkurransedyktig og

tilpasset de markedsmessige vilkår. Det er ved fastsettelsen av vilkårene tatt hensyn til de variasjoner som eksisterer i de ulike land, samt virksomhetenes størrelse og kompleksitet.

Kompensasjonen til de ledende ansatte er i hovedsak basert på fast avlønning. I tillegg til fast lønn mottar de ledende ansatte visse naturalytelser, herunder firmabilordninger, telefon/internett og tidsskrifter/aviser. Hvilke pensjonsordninger de ledende ansatte er tilsluttet varierer. Enkelte er tilsluttet den pensjonsordning som gjelder for det selskap disse er ansatt i, mens andre får utbetalt en særlig godtgjørelse. De ledende ansatte har ulike vilkår med hensyn til krav på etterlønn eller avgangsvederlag i forbindelse med avslutning av arbeidsforholdet. Samtlige ledende ansatte har tidligere mottatt aksjeopsjoner.

Samlet lønn til de ledende ansatte er i 2007 estimert til ca. MNOK 16,5, mens den samlede verdi av naturalytelser, pensjonsutbetalinger og lignende er anslått til ca. MNOK 2. En mer detaljert redegjørelse for hvilke godtgjørelser som ble utbetalt i 2006 er gitt i notene 13 og 19 til årsregnskapet for Ementor ASA.

2. Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledere for regnskapsåret 2008

Fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konsernsjefen skal fastsettes av styret i møte.

Lønn og godtgjørelser til andre ledende ansatte fastsettes av konsernsjefen i samråd med styrets leder. Den enkeltes samlede lønn og annen godtgjørelse skal være konkurransedyktig og tilpasset markedsmessige vilkår.

Det skal utover lønn (med tillegg av alminnelige naturalytelser, for eksempel firmabil, telefoni/IT, tidsskrifter m.v) og pensjonsordninger, som i hovedtrekk skal være i samsvar med det som er ytet tidligere år, kunne tildeles bonus og aksjeopsjoner. Aksjeopsjoner skal tildeles etter følgende prinsipper:

- i) Det kan frem til 31.12. 2008 tildeles aksjeopsjoner. Aksjeopsjonene skal benyttes i forbindelse med rekruttering og for å holde på sentrale ledere og nøkkelmedarbeidere.*
- ii) Tildelingen gjøres av konsernsjefen i samråd med styrets leder.*
- iii) Det skal, med mindre styrets leder i særskilte tilfelle samtykker til annet, fastsettes en opptjeningsstid for aksjeopsjonene. Som hovedregel skal det totale antall opsjoner som tildeles den enkelte ansatte opptjenes over en periode på 3 år, med 1/3 av opsjonene pr. år.*
- iv) Innløsningskursen skal ikke settes lavere enn aksjens markedsverdi på tildelingstidspunktet.*

9. Valg av medlemmer til styrets valgkomité.

Valgkomiteen skal etter selskapets vedtekter bestå av styrets leder og to medlemmer valgt av generalforsamlingen. Som medlemmer valgt av generalforsamlingen foreslås gjenvalg av Bente Rathe og Jan-Fredrik Wilhelmsen.

10. Fullmakt til styret om å utvide aksjeselskapskapitalen i forbindelse med gjennomføringen av selskapets aksjeopsjonsprogram.

Ved generalforsamlingsbeslutning 27. april 2006, ble styret gitt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 20 000 000 ved å utstede inntil 20 000 000 aksjer i Ementor ASA pålydende NOK 1 per aksje ved en eller flere rettede aksjekapitalutvidelser mot ansatte i selskapet som ledd i en opsjons/incentivordning.

Styret ønsker at selskapet skal kunne tilby konkurransedyktige betingelser for ledere og nøkkelpersoner i konsernet, og ser det som viktig å kunne gi eierskap i selskapet, både for å tiltrekke seg og å holde på erfarne og høyt kvalifiserte medarbeidere. Som følge av de endringer selskapet har gjennomgått i løpet av 2006, hvor både selskapets omsetning og antall ansatte er tredoblet, ber styret om fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalutvidelser med inntil NOK 50 000 000 ved å utstede inntil 5 000 000 aksjer pålydende NOK 10 ved en eller flere rettede emisjoner mot selskapets ansatte.

Styrets forslag til vedtak:

"Fullmakt, gitt på generalforsamling 27. april 2006, til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 20 000 000 ved å utstede inntil 20 000 000 aksjer i Ementor ASA pålydende NOK 1 per aksje ved en eller flere rettede aksjekapitalutvidelser mot ansatte i selskapet som ledd i en opsjonsordning/incentivordning, trekkes tilbake.

Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 50 000 000 ved å utstede inntil 5 000 000 aksjer i Ementor ASA pålydende NOK 10 per aksje ved en eller flere rettede aksjekapitalutvidelser mot ansatte i selskapet som ledd i en opsjonsordning/incentivordning.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, fondsemisjon, nyemisjon 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.

Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2008, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2008.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Styret gis fullmakt til å endre vedtektens paragraf § 4 etter hvert som fullmakten benyttes."

11. Fullmakt til styret om å utvide aksjekapitalen i henhold til Allmennaksjelovens § 10-14.

Det foreslås at styret tildeles fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser med inntil 10 000 000 aksjer a NOK 10 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 2008, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2008. Fullmakten skal erstatte styrets fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil 76 000 000 aksjer a NOK 1, gitt på generalforsamlingen 3. mars 2006.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret i Ementor ASA gis fullmakt til å utstede inntil 10 000 000 nye aksjer pålydende NOK 10 per aksje, med i alt inntil NOK 100 000 000. 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 2008, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2008. 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. Fullmakten til å utvide aksjekapitalen med inntil 76 000 000 aksjer à NOK 1, gitt på generalforsamlingen 3. mars 2006, er herved bortfalt”.

12. Fullmakt til å foreta erverv av egne aksjer i henhold til allmennaksjelovens § 9-4.

Styret foreslår at fullmakten gitt i ordinær generalforsamling den 27. april 2006 avløses av en ny fullmakt som gir styret mulighet for å erverve eller avhende egne aksjer. Beholdningen av egne aksjer kan blant annet benyttes i forbindelse med oppkjøp, incentivordninger for ansatte m.m. Fullmakten foreslås totalt å omfatte inntil 2 000 000 aksjer à NOK 10 og skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i år 2008, dog med bortfall senest 30. juni 2008. Styret vil stå fritt med hensyn til ervervsmåter og salg av egne aksjer.

Styrets forslag til vedtak:

”Styret i Ementor ASA gis fullmakt til å la Ementor ASA og/eller datterselskaper erverve aksjer i Ementor ASA pålydende verdi inntil NOK 20 000 000. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 10 (pålydende) og NOK 200. Styret står fritt med hensyn til ervervsmåter og salg av egne aksjer. Tilbakekjøpene m.v. skal kunne gjennomføres frem til ordinær generalforsamling i 2008 dog senest 30. juni 2008.

Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon, nyemisjon med fortrinnsrett for aksjonærene, nedsettelse av aksjekapitalen ved tilbakebetaling til aksjonærene, fisjon, fusjon el. lignende, skal fullmakten justeres forholdsmessig i samsvar med alminnelige og anerkjente prinsipper for slike justeringer.”

o o O o o

Innkalling vedlagt årsoppgjør og revisors beretning for 2006, samt påmelding og fullmaktsskjema sendes alle aksjonærer med kjent oppholdssted. I tillegg vil dokumentene være utlagt på selskapets kontor til gjennomsyn. Aksjonærer som henvender seg til selskapet vil kunne få tilsendt de nevnte dokumenter.

Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen bes gi melding til Ementor ASA ved:

DnB NOR Bank ASA
Verdipapirservice
0021 Oslo

Fax (+47) 22 48 11 71 eller Tlf. (+47) 22 94 93 10

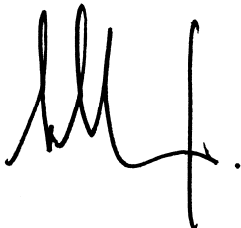
innen mandag 7. mai 2007 kl.16.00.

Påmelding kan skje på Ementor ASAs internettsider (www.ementor.no/gf), via Investortjenester eller ved telefaks. For nærmere informasjon, se vedlagte påmeldingsblankett.

Aksjeeiere som ønsker å møte ved fullmektig, kan benytte vedlagte fullmaktsskjema. Styrets leder Ib Kunøe og konsernsjef Jo Lunder er villige til å motta slike fullmakter.

Med vennlig hilsen
For styret i Ementor ASA

Ib Kunøe
Styrets leder

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive letters that appear to be 'IK' followed by a long horizontal stroke and a vertical stroke ending in a dot.