

Til aksjonærene i  
Ementor ASA

Oslo, 10. april 2008

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Generalforsamlingen avholdes torsdag 24. april 2008 kl. 10.00 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 2007 for morselskap og konsern med resultatdisponering**
- 6. Godkjennelse av revisors honorar**
- 7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Valgkomiteen fremmer forslag om slik godtgjørelse:

Styrets leder:	NOK 300 000,-
Aksjonærvalgte medlemmer:	NOK 150 000,-
Styremedlemmer valgt av de ansatte:	NOK 100 000,-

## **8. Styrets erklæring og retningslinjer i h.t. Allmenaksjelovens § 6-16a**

Generalforsamlingen skal etter Allmenaksjeloven § 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 Allmenaksjeloven § 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 foregående regnskapsår**

*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.

En mer detaljert redegjørelse for hvilke godtgjørelser som ble utbetalt i 2007 er gitt i notene 12 og 19 til årsregnskapet for Ementor ASA.

Styret er av den oppfatning at virkningen for selskapet og aksjeeierne av de avtaler om godtgjørelse som er inngått eller endret i samsvar med beskrivelsen over i foregående regnskapsår, er positiv ved at selskapet har kunnet beholde og knytte til seg de personelle ressurser som er nødvendige for å gjennomføre selskapets målsettinger.

## 2. Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledere for det kommende regnskapsår

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. 2009 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 nytt styre**

Valgkomiteens innstilling med hensyn til valg av nytt styre er vedlagt denne innkalling.

## **10. Fullmakt til styret om å utvide aksjekapitalen i forbindelse med gjennomføringen av selskapets aksjeopsjonsprogram**

Ved generalforsamlingsbeslutning 10. mai 2007, ble styret gitt fullmakt 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 opsjons/incentivordning. Fullmakten løper ut senest 30. juni 2008.

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. Styret ønsker derfor å kunne videreføre fullmakten. Med grunnlag i dette ber styret om fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalutvidelser med inntil NOK 50 000 000 ved en eller flere rettede emisjoner mot selskapets ansatte.

Styrets forslag til vedtak:

*"Fullmakt, gitt på generalforsamling 10. mai 2007, 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, trekkes tilbake.*

*Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 50 000 000 ved utstedelse av 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 skal kunne fravikes. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2009.*

*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 Allmenaksjelovens § 10-14**

Det foreslås at styret tildeles fullmakt til å vedta kapitalforhøyelser med inntil NOK 100 000 000 ved utstedelse av inntil 10 000 000 aksjer à NOK 10. Fullmakten skal kunne benyttes til styrking av selskapets egenkapital, 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 aksjonærs fortrinnsrett skal kunne fravikes. Fullmakten foreslås å gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2009, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2009. Fullmakten skal erstatte styrets fullmakt til å utvide aksjekapitalen med inntil 10 000 000 aksjer à NOK 10, gitt på generalforsamlingen 10. mai 2007.

Styrets forslag til vedtak:

*"Styret i Ementor ASA gis fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med inntil NOK 100 000 000 ved utstedelse av inntil 10 000 000 nye aksjer à pålydende NOK 10. Fullmakten omfatter også*

*innbetaling i annet enn penger og at aksjeinnskuddsforpliktelsen skal kunne gjøres opp ved motregning.*

*Utvidelsen kan benyttes til styrking av selskapets egenkapital 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 2009, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2009. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og å få tildelt aksjer i henhold til allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes. 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 10 000 000 aksjer à NOK 10, gitt på generalforsamlingen 10. mai 2007, er herved kalt tilbake”.*

## **12. Fullmakt til styret om å kjøpe tilbake Ementoraksjer i henhold til Allmenaksjelovens § 9-4**

Styret foreslår at fullmakten gitt i ordinær generalforsamling den 10. mai 2007 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 7 000 000 aksjer à NOK 10 og skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i år 2009, dog med bortfall senest 30. juni 2009. Styret vil stå fritt med hensyn til ervervs måter 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 med pålydende verdi inntil NOK 70 000 000. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 10 (pålydende) og NOK 200. Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg av egne aksjer. Tilbakekjøpene m.v. skal kunne gjennomføres frem til ordinær generalforsamling i 2009 dog senest 30. juni 2009.*

*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

Denne innkallingen, vedlagt årsoppgjør og revisors beretning for 2007, samt påmelding og fullmaktsskjema er sendt alle aksjonærer med kjent oppholdssted. I tillegg vil dokumentene være utlagt på selskapets kontor til gjennomsyn og de er tilgjengelige på Ementor ASAs internettside; [www.ementor.no/gf](http://www.ementor.no/gf). Aksjonærer som henvender seg til selskapet vil kunne få tilsendt de nevnte dokumenter.

Antall aksjer i Ementor ASA er 95 527 022. Samtlige aksjer har lik stemmerett og for øvrig samme rettigheter i selskapet.

Aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret, eller har meldt og godtgjort sitt erverv, og dette ikke hindres av vedtektsbestemmelser om samtykkekrav eller forkjøpsrett, kan utøve aksjeeierrettigheter, herunder møte på generalforsamlingen jfr. allmennaksjelovens § 4-2 jfr. § 5-2. En aksjeeier har i henhold til allmennaksjelovens § 5-11 rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret i så god tid at det kan tas med i innkallingen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det sendes ut ny innkalling dersom det er minst to uker igjen til generalforsamlingen skal holdes.

Aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen bes om å 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

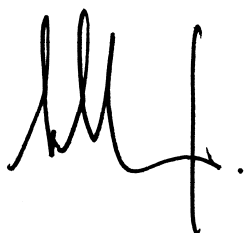
**innen tirsdag 22. april 2008 kl.16.00.**

Påmelding kan skje på Ementor ASAs internettsider ([www.ementor.no/gf](http://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 Claus Hougesen er villige til å motta slike fullmakter.

Med vennlig hilsen  
For styret i Ementor ASA

Ib Kunøe  
Styrets leder



(26.03.08)

## **Innstilling fra valgkomiteen i Ementor ASA til selskapets ordinære generalforsamling den 24. april 2008**

Ementor ASA har i henhold til sine vedtekter en valgkomite som skal foreslå kandidater ved valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og avgi uttalelse om styrets godtgjørelse. Valgkomiteens eksterne medlemmer ble valgt på selskapets ordinære generalforsamling den 10. mai 2007 og har bestått av Jan-Fredrik Wilhelmsen (formann) og Bente Rahte i tillegg til Ib Kunøe som er medlem av komiteen i kraft av vedtektene og sin posisjon som styrets formann.

I forbindelse med denne innstillingen har valgkomiteen avholdt møter den 30. januar og 28. februar 2008.

### Valg av styremedlemmer

De aksjonærvalgte styremedlemmene har i den foregående periode bestått av Ib Kunøe (formann), Carsten Gottschalk, Turid Grotmoll, Cathrine Foss Stene og Carl Espen Wollebæk. Situasjonen i selskapet er at to av disse (Carsten Gottschalk og Carl Espen Wollebæk) har trådt tilbake fra sine verv i løpet av 2007 og at de øvrige medlemmer er på valg. Valgkomiteens oppgave består derfor i å foreslå samtlige aksjonærvalgte medlemmer for den kommende valgperiode på to år. Valgkomiteen har i sitt arbeid lagt vekt på å foreslå et nytt styre som sikrer at følgende hensyn blir ivaretatt:

- kontinuitet og fornyelse av aksjonærenes representasjon i styret
- en sammensetning av det nye styret som sikrer en kvalifisert faglig støtte til administrasjonen, og endelig
- at det nye styret har en tilstrekkelig uavhengighet til selskapets hovedaksjonær slik at styrets kontrollfunksjon blir ivaretatt.

På denne bakgrunn vil valgkomiteen foreslå at det velges et nytt styre i selskapet bestående av følgende medlemmer:

Ib Kunøe (gjenvalg), Cathrine Foss Stene (gjenvalg), Sigrun Hjelmquist (nyvalg), Kristine M. Madsen (nyvalg) og Sven Madsen (nyvalg).

Generalforsamlingen vil være kjent med de foreslåtte gjenvalgte medlemmer blant annet fra presentasjoner i selskapets tidligere årsrapporter. De foreslåtte nye medlemmer av styret kan kort presenteres som følger:

Sigrun Hjelmquist (f. 1956) er utdannet ved den Kongelige Tekniske Høyskolen i Stockholm som sivilingeniør i anvendt fysikk. Hun har en omfattende yrkeserfaring fra IKT-industrien, blant annet som administrerende direktør for Ericsson Components AB. Hun arbeider i dag som selvstendig næringsdrivende og innehar en rekke styreverv blant annet i flere teknologibedrifter.

Kristine M. Madsen (f.1961) er utdannet ved Universitetet i Oslo som jurist. Hun arbeider i dag som advokat og er partner i Advokatfirmaet Bull. Hun har erfaring som rådgiver til virksomheter hovedsaklig innen IKT. Hun har arbeidet mye med immaterialrettslige og konkurranserettslige problemstillinger.

Sven Madsen (f.1964) er statsautorisert revisor og arbeider i dag som økonomidirektør i Consolidated Holding.

Nærmere presentasjon av de foreslåtte kandidater vil kunne gis på generalforsamlingen.

Valgkomiteens forslag innebærer at styret for den kommende valgperiode vil bestå av fem aksjonærvalgte medlemmer og tre representanter valgt av og blant de ansatte.

Generalforsamlingens valg påvirker ikke de ansattes representasjon i styret.

#### Godtgjørelsen til styrets medlemmer

På selskapet generalforsamling for 2006 ble godtgjørelsen til styrets medlemmer for regnskapsåret 2005 fastsatt slik at styrets formann mottok NOK 300.000, de øvrige aksjonærvalgte medlemmer NOK 150.000 og styrets ansatterepresentanter NOK 75.000. Denne godtgjørelsen ble beholdt uendret for regnskapsåret 2006.

Valgkomiteen innstiller ovenfor generalforsamlingen på at styrehonorarene til de ansattes representanter fastsettes til NOK 100.000 for 2007. De aksjonærvalgtes honorar for 2007 foreslås uendret.

Innstillingen er enstemmig.

Oslo 26. mars 2008

Ib Kunøe (sign.)

Jan-Fredrik Wilhelmsen (sign.)

Bente Rahte (sign.)