



Ordinær generalforsamling i POWEL ASA

Aksjonærene i Powel ASA innkalles til ordinær generalforsamling
FREDAG 25. APRIL. 2003 KL. 14:00.
på Soria Moria Hotell og Konferansesenter, Voksenkollveien 60, 0790 Oslo

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere. Styrets formann skal i henhold til selskapets vedtekter åpne og lede generalforsamlingen.
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
3. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2002 for morselskap og konsern, herunder anvendelse av morselskapets årsunderskudd.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.
6. Godkjenning av revisors honorar.
7. Valg av styremedlemmer.
8. Utvidelse av fullmakt til å utstede aksjer, gitt styret 26. februar 2001.
Generalforsamlingen besluttet den 26. februar 2001, å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.386.000. Fullmakten var gyldig til 26. februar 2003.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret foreslår at generalforsamlingen forlenger fullmakten gitt den 26. februar 2001, med de samme betingelser, og med gyldighet til 26. februar 2005.

Ny fullmakt blir å lyde:

- 1 *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.386.000.*
- 2 *Fullmakten gjelder i to år.*
- 3 *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jfr allmennaksjeloven § 10-5.*
- 4 *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*
- 5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 6 *Denne beslutning skal umiddelbart anmeldes til Foretaksregisteret, jf allmennaksjeloven § 10-16.*

9. Forslag om nedsettelse av selskapets overkursfond.

Styret foreslår at selskapets overkursfond nedsettes med NOK 50.000.000,-.

Bakgrunnen for forslaget er at selskapets bundne egenkapital etter styrets syn er uforholdsmessig høy. Mangelen på fri egenkapital medfører betydelige begrensninger i selskapets mulighet til å erverve egne aksjer og vil også på andre måter kunne begrense selskapets handlefrihet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets overkursfond nedsettes med NOK 50.000.000,-. Nedsettelsesbeløpet benyttes til avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning, jfr. allmennaksjeloven §3-2(2) nr. 4, jfr. §12-1(1) nr. 3".



Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen selv eller ved fullmakt, bes gi selskapet skriftlig melding om dette innen onsdag 23. april kl. 16.00 til:

Powel ASA, v/ Øystein Sæther, Klæbuvn. 194, 7037 Trondheim
Telefaks: 73 80 45 01

Vedlagt innkallingen følger styrets forslag til de i innkallingen angitte saker og årsregnskap for 2002, samt påmeldingsblankett og fullmaktsformular.

Trondheim, 02. april 2003

for styret i Powel ASA

Jarle Gundersen
styrets formann
(sign.)



**Vedlegg til innkalling til ordinær generalforsamling i
POWEL ASA 25. april 2003**

Styrets forslag til de i innkallingen angitte saker:

4. Fremlagte resultatregnskap for 2002 og balanse pr. 31. desember 2002 vedtas som selskapets regnskap for 2002.

Årsunderskudd Powel ASA foreslås disponert slik:

Overført overkursfond	3.924.187
<u>Sum anvendt</u>	<u>3.924.187</u>

5. Som godtgjørelse til styrets medlemmer foreslås følgende:

		(fjorårets tall)
Styrets formann	kr. 50.000,-	(50.000,-)
Eksterne styremedlemmer	kr. 30.000,-	(30.000,-)
Interne styremedlemmer	kr. 30.000,-	(30.000,-)

Utover dette utbetales ikke styrehonorar for 2002.

6. Revisors godtgjørelse dekkes etter honorarregning.

KPMG AS	NOK 150.000,-	(110.000,- fjorårets tall)
---------	---------------	----------------------------

7. Valg av styremedlemmer:

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer står på valg:

Styremedlem	Sverre Valvik
Styremedlem	Jan Bjerke
Styremedlem	Eivind Kinck
Styremedlem	Harald Jeremiassen

Følgende styresammensetning foreslås:

	<u>Navn</u>	<u>Tittel</u>		<u>Funksjonstid</u>
Styreformann	Jarle Gundersen	Partner Norsk Vekst Forvaltning ASA	(ikke på valg)	1 år
Styremedlem	Harald Jeremiassen	Partner Viking Venture AS	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Sverre Valvik	Adm. dir. Arendals Fossekompagni ASA	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Jan Bjerke	CEO Abrena Inc.	(gjenvolgt)	1 år
Styremedlem	Eivind Kinck	Visekonsernsjef EDB Business Partner ASA	(gjenvolgt)	1 år

I tillegg består styret av 2 representanter valgt av og blant de ansatte:

Styremedlem	Morten Husom	(valgt av de ansatte)	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Solveig Fredriksen	(valgt av de ansatte)	(ny)	2 år
Varamedlem	Kjetil A. Haugli	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Karl P. Borthen	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Birger Morland	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Grete Brå	(valgt av de ansatte)		



MELDING OM DELTAGELSE PÅ ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
POWEL ASA

Fredag 25.04.2003 kl. 14:00 på
Soria Moria Hotell og Konferansesenter , Voksenkollvn. 60, 0790 Oslo.

Jeg/ vi representerer følgende aksjer:

Egne _____ **aksjer**

Fullmakt fra:

_____ aksjer

_____ aksjer

_____ aksjer

_____ aksjer

_____ aksjer

Totalt antall _____ **aksjer**

Sted og dato

Navn med blokkbokstaver

Underskrift

Dersom de ønsker å delta på generalforsamlingen, bes denne melding returnert innen 23.04.03 kl. 16:00 til Powel ASA, v/ Øystein Sæther, Klæbuvn. 194, 7037 Trondheim (Telefaks: 73 80 45 01).



FULLMAKT

Som innehaver av _____ aksje/r i Powel ASA gir jeg/vi herved fullmakt til:

til å opptre og avgi stemme/r på mine/våre vegne på Powel ASA's ordinære generalforsamling fredag 25. april 2003.03.31

Sted og dato

Navn med blokkbokstaver

Underskrift

Denne melding bes returnert innen 23.04.03 kl. 16:00 til Powel ASA, v/ Øystein Sæther, Klæbuvn. 194, 7037 Trondheim (Telefaks: 73 80 45 01).