



Ordinær generalforsamling i **POWEL ASA**

Aksjonærene i Powel ASA innkalles til ordinær generalforsamling
TIRSDAG 25. MAI. 2004 KL. 15:00.
hos Powel ASA, Klæbuveien 194, 7037 Trondheim

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. Fastsettelse av selskapets og konsernets årsoppgjør.
5. Fullmakter til styret.
6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer.
7. Godkjenning av revisors honorar.
8. Valg av styremedlemmer.

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen selv eller ved fullmakt, bes gi selskapet skriftlig melding om dette innen fredag 21. 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 2003, samt påmeldingsblankett og fullmaktsformular.

Trondheim, 05. mai 2004

for styret i Powel ASA

Jarle Gundersen
styrets formann
(sign.)



**Vedlegg til innkalling til ordinær generalforsamling i
POWEL ASA 25. mai 2004**

Styrets forslag til de i innkallingen angitte saker:

Punkt 4 Fastsettelse av selskapets og konsernets årsoppgjør

Fremlagte resultatregnskap for 2003 og balanse pr. 31. desember 2003 vedtas som selskapets regnskap for 2003.

Årsoverskuddet i Powel ASA foreslås disponert slik:

Overført annen egenkapital	3.978.686
<u>Sum anvendt</u>	<u>3.978.686</u>

Punkt 5 A Fullmakt om aksjer til ansatte i Powel

Generalforsamlingen besluttet den 06. mai 2002, å gi styret fullmakt til å utstede inntil 896.000 aksjer (6,5%) i forbindelse med incentivordninger overfor ansatte i Powel ASA og ansatte i datterselskaper eid 100%, samt styremedlemmer i datterselskaper og andre tilknyttede personer. Fullmakten var gyldig til 06. mai 2004

Styret foreslår at generalforsamlingen forlenger fullmakten gitt den 06. mai 2002, med de samme betingelser, og med gyldighet til 25. mai 2006.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Ny fullmakt blir å lyde:

Fullmakt til å utvide antall aksjer med inntil 896.000 aksjer vedtas i henhold til forslag fra styret. Fullmakten er gyldig til 25.05.2006, og aksjene skal benyttes som incentivordninger overfor ansatte i Powel ASA og ansatte i datterselskaper eid 100 %, samt styremedlemmer i datterselskaper og andre tilknyttede personer. Aksjene og opsjonene skal selges/tildeles til den kurs som styret bestemmer. Aksjene har et pålydende på NOK 1,-. Kapitalforhøyelsen skal kunne disponeres av selskapet fra det tidspunkt kapitalen er innbetalt til selskapet. Nåværende aksjonærer fraviker fortrinnsrett i henhold til allmennaksjelovens § 10-4 jf 10-4. Styret gis fullmakt til å endre vedtektene i henhold til dette.

Punkt 5 B Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret i Powel ASA ønsker å formalisere selskapets muligheter for å gjennomføre kjøp av egne aksjer og ber derfor om fullmakt til å erverve egne aksjer etter lov av 13. juni 1997 nr. 45 (Almennaksjeloven) § 9-2 med følgende vilkår:

Fullmakten skal omfatte kjøp av inntil 1.378.453 (10%) av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 1, totalt NOK 1.378.453 av selskapets aksjekapital, og salg av kjøpte aksjer. Kjøpesummen for hver aksje må ikke være mindre enn NOK 1,- eller overstige NOK 100,-. Styret fastsetter innenfor rammene av aksjelovgivningen likebehandlingsprinsippet, jfr. Almennaksjelovens §6-28 første ledd, ervervs måten for aksjene og hvordan de ervervede aksjen kan avhendes. Fullmakten skal gjelde frem til selskapets ordinære generalforsamling i år 2005.

Punkt 6 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Som godtgjørelse til styrets medlemmer foreslås følgende:

		(fjorårets tall)
Styrets formann	kr. 75.000,-	(50.000,-)
Eksterne styremedlemmer	kr. 50.000,-	(30.000,-)
Interne styremedlemmer	kr. 35.000,-	(30.000,-)

Utover dette utbetales ikke styrehonorar for 2003.



Punkt 7 Godkjennelse av revisor honorar

Revisors godtgjørelse dekkes etter honorarregning.

KPMG AS NOK 155.000,- (150.000,- fjorårets tall)

Punkt 8 Valg av styremedlemmer

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer står på valg:

Styreformann Jarle Gundersen
Styremedlem Jan Bjerke
Styremedlem Eivind Kinck

Følgende styresammensetning foreslås:

	<u>Navn</u>	<u>Tittel</u>		<u>Funksjonstid</u>
Styreformann	Jarle Gundersen	Partner Norsk Vekst Forvaltning AS	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Harald Jeremiassen	Partner Viking Venture Management AS	(ikke på valg)	1 år
Styremedlem	Sverre Valvik	Adm. dir. Arendals Fossekompani ASA	(ikke på valg)	1 år
Styremedlem	Jan Bjerke	CEO Abrena Inc.	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Eivind Kinck	Siviløkonom	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Bente Rathe	Selvstendig næringsdrivende /siv.øk.	(nyvalgt)	1 år

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

Styremedlem	Morten Husom	(valgt av de ansatte)	(ikke på valg)	1 år
Styremedlem	Karl P. Borthen	(valgt av de ansatte)	(ikke på valg)	1 år
Varamedlem	Birger Morland	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Grete Brå	(valgt av de ansatte)		

Bente Rathe er foreslått som nytt styremedlem. Bente Rathe har bred erfaring fra forskjellige stillinger i det private næringsliv. Hun er utdannet MBA/ Siv.øk, og er i dag selvstendig næringsdrivende. Hun sitter bl.a. som styreleder i Petoro AS, Enviro Energi AS, Fabi AS, samt som styremedlem i Svenska Handelsbanken AB, Det Norske Veritas m.m. Bente Rathe var i perioden 1999-2002 visekonsernsjef i Gjensidige NOR, samt daglig leder i Gjensidige NOR Spareforsikring.



MELDING OM DELTAGELSE PÅ ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
POWEL ASA

Tirsdag 25.05.2004 kl. 15:00 hos
Powel ASA, Klæbuvn. 194, 7037 Trondheim.

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 21.05.04 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
tirsdag 25. mai 2004.

Sted og dato

Navn med blokkbokstaver

Underskrift

Denne melding bes returnert innen 21.05.03 kl. 16:00 til Powel ASA, v/ Øystein Sæther, Klæbuvn. 194, 7037
Trondheim (Telefaks: 73 80 45 01).