



Protokoll fra ordinær generalforsamling i POWEL ASA

Den 25. mai 2004 kl. 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Powel ASA, i Klæbuvn. 194, Trondheim.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann Jarle Gundersen, som opptok fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

Tilstede var 10.524.425 av i alt 13.784.533 aksjer representert (76,35 %), i henhold til vedlagt oppmøteprotokoll.

1. Åpning av møtet.

Møtelederen reiste spørsmål om det var innvendinger til innkallelsen. Da det ikke var innvendinger, erklærte han generalforsamlingen for lovlig satt.

2. Valg av person til å undertegne protokollen.

Til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen ble valgt John Otto Håpnes.

3. Fastsettelse av selskapets og konsernets årsoppgjør.

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

Årsunderskuddet for Powel ASA vedtas disponert iht. styrets forslag:

Overført annen egenkapital	3.978.686
Sum anvendt	3.978.686

4. 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.

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.

5. 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.

Fullmakten blir å lyde:

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. Allmennaksjelovens §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.



6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Som godtgjørelse til styrets medlemmer vedtas følgende:

		(fjorårets tall)
Styrets formann	kr. 75.000,-	(50.000,-)
Aksjonærvalgte styremedlemmer	kr. 50.000,-	(30.000,-)
Ansattevalgte styremedlemmer	kr. 35.000,-	(30.000,-)

Utover dette utbetales ikke styrehonorar for 2003.

7. Godkjenning av revisors honorar

Revisors godtgjørelse dekkes etter honorarregning.

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

8. Valg av styremedlemmer

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer står på valg:

Styreformann	Jarle Gundersen
Styremedlem	Jan Bjerke
Styremedlem	Eivind Kinck

Følgende styresammensetning ble vedtatt:

	<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)		

Beslutningene var enstemmig.

Ytterligere saker forelå ikke til behandling, og møtet ble deretter hevet.

Trondheim, 25. mai 2004

Jarle Gundersen

John Otto Håpnes