



Protokoll fra ordinær generalforsamling i POWEL ASA

Den 04. mai 2005 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 9.218.983 av i alt 15.707.933 aksjer representert (58,69 %), 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 Sverre Valvik.

3. Fastsettelse av selskapets og konsernets årsoppgjør.

Fremlagte resultatregnskap for 2004 og balanse pr. 31. desember 2004 for Powel ASA og Powel ASA konsern vedtas som selskapets regnskap for 2004.

Årsunderskuddet for Powel ASA vedtas disponert iht. styrets forslag:

Overført annen egenkapital	-1.698.542
Sum anvendt	-1.698.542

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Som godtgjørelse til styrets medlemmer vedtas følgende:

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

Utover dette utbetales ikke styrehonorar for 2004.

5. Godkjenning av revisors honorar

Revisors godtgjørelse dekkes etter honorarregning.

KPMG AS NOK 165.000,- (155.000,- fjorårets tall)

6. Valg av styremedlemmer

Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer står på valg:

Styremedlem	Harald Jeremiassen
Styremedlem	Sverre Valvik
Styremedlem	Bente Rathe

Styremedlem Jan Bjerke og styremedlem Eivind Kinck har varslet at de ønsker å tre ut av styret.

Følgende styresammensetning ble vedtatt:

	Navn	Tittel		Funksjonstid
Styreformann	Jarle Gundersen	Partner Norsk Vekst Forvaltning AS	(ikke på valg)	1 år
Styremedlem	Harald Jeremiassen	Partner Viking Venture Management AS	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Sverre Valvik	Adm. dir. Arendals Fossekompani ASA	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Bente Rathe	Selvstendig næringsdrivende /siv.øk.	(gjenvolgt)	1 år
Styremedlem	Corey R. Maple	President and CEO Powel-Minimax	(nyvalgt)	2 år



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

Styremedlem	Karl P. Borthen	(valgt av de ansatte)	(gjenvolgt)	2 år
Styremedlem	Birger Morland	(valgt av de ansatte)	(nyvalgt)	2 år
Varamedlem	Arnt Sollie	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Kristin Reitan	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Siobhan Ryan	(valgt av de ansatte)		
Varamedlem	Grete Brå	(valgt av de ansatte)		

Punkt 8 A Fullmakt til erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen besluttet den 25. mai 2004, å gi styret fullmakt til å 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. Fullmakten er gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i år 2005.

Styret foreslår at generalforsamlingen erstatter fullmakten gitt den 06. mai 2002, med tillegg for de emisjoner som er gjennomført i 2004, og med gyldighet til 04. mai 2006.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Ny fullmakt blir å lyde:

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 1.570.793 (10%) av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 1, totalt NOK 1.570.793 av selskapets aksjekapital, og salg av kjøpte aksjer. Kjøpesummen for hver aksje må ikke være mindre enn NOK 1,- eller overstige NOK 200,-. 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 ordinær generalforsamling i 2006.

Punkt 8 B Emisjonsfullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Styret har i dag en fullmakt, gitt av generalforsamlingen til styret den 25. april 2003, til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.386.000,-. Denne ønskes erstattet med en ny emisjonsfullmakt.

Emisjonsfullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil NOK 6.957.965,- ved utstedelse av 6.957.965 aksjer, hver pålydende NOK 1,- ved en eller flere rettede emisjoner.

Det er styrets oppfatning at selskapet i fremtiden vil kunne komme i situasjoner hvor selskapet kan vokse ytterligere gjennom å benytte rettede emisjoner mot en eller flere strategiske partnere, samt gjennom fusjon og oppkjøp med aksjer eller kontanter dersom selskapet hurtig kan fremskaffe den nødvendige likviditet og/eller oppgjørsaksjer. I tillegg vil det kunne oppstå situasjoner hvor selskapets egenkapital må styrkes for å sikre fortsatt drift i ønsket form. For at selskapet i slike situasjoner skal ha mulighet til å agere raskt, er det ønskelig at styret tildeles en ny fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 6.957.965,-, ved utstedelse av 6.957.965 aksjer, hver pålydende NOK 1,-, gjennom en eller flere rettede emisjoner mot nærmere navngitte investorer etter styrets valg. I tillegg skal fullmakten kunne benyttes ved fortrinnsrettsemisjon eller offentlige emisjoner. Emisjonsfullmakten vil også kunne benyttes for å legge aksjonærstrukturen til rette i forhold til en fremtidig evt. børsnotering av selskapet. Forslaget innebærer at de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kan bli fraveket.

Styret har for tiden ingen konkrete planer for bruk av fullmakten.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Fullmakten til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.386.000,- gitt av generalforsamlingen til styret den 25. april 2003, tilbakekalles.



Ny fullmakt blir å lyde:

- 1 I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 6.957.965- ved å utstede inntil 6.957.965 aksjer i Powel ASA hver pålydende NOK 1,- ved en eller flere fortrinnsemisjoner eller rettede offentlige emisjoner.*
- 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.*

Denne beslutning skal umiddelbart anmeldes til Foretaksregisteret, jf allmennaksjeloven § 10-16.

Styret gis fullmakt til å endre vedtektene i henhold til dette.

Beslutningene var enstemmig.

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

Trondheim, 04. mai 2005

Jarle Gundersen

Sverre Valvik