

Til aksjeeiere i PSI Group ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i PSI Group ASA holdes i Vika Atrium konferansesenter, Munkedamsveien 45 i Oslo kommune:

11. mai 2007 kl 10:00

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Leif Flemming Bakke. Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 Valg av møteleder**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av minst én person til å medundertegne protokollen**
- 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2006, herunder utdeling av utbytte**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2006 er vedlagt innkallingen. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2006.

- 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Styret foreslår at styregodtgjørelsen for regnskapsåret 2006 fastsattes til kr 150 000 for styrets leder og kr 100 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene.

- 6 Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner godtgjørelsen til revisor for regnskapsåret 2006.

7 Valg av styremedlemmer

Det er foreslått at selskapets styre skal bestå av Leif Flemming Bakke (styrets leder), Erik Pinnås, Bente Holm Mejdell, Bente Solli Hansen og Patrick Sandahl.

8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt denne innkallingen. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.

9 Nedsettelse av aksjekapitalen

Styret forslår at generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 12-1 nedsetter aksjekapitalen med kr 829.560 ved innløsning av 1.338.000 egne aksjer, pålydende kr 0,62. Begrunnelsen for forslaget er at styret ønsker å opprettholde en optimal egenkapitalstruktur.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen nedsettes med kr 829.560, fra kr 8.296.895,80 til kr 7.467.335,80 ved innløsning av 1.338.000 egne aksjer hver pålydende kr 0,62. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital.
- (ii) Overensstemmende med dette ble vedtektenes § 4 endret til å lyde:
“Aksjekapitalen er kr 7.467.335,80, fordelt på 12.044.090 aksjer, hver pålydende kr 0,62.”

Vedtektsendringen trer i kraft fra det tidspunkt kapitalnedsettelsen trer i kraft.

10 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende på inntil kr 746.480 som utgjør 1.204.000 aksjer, og tilsvarer i underkant av 10 % av selskapets aksjekapital etter nedsettelsen av aksjekapitalen foreslått i punkt 9 over. Formålet er at styret skal gis mulighet til å erverve egne aksjer for til enhver tid å sørge for en optimal egenkapitalstruktur samt kunne gjennomføre mindre oppkjøp med oppgjør i aksjer uten å emitte.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende på inntil kr 746.480, som tilsvarer i underkant av 10 % av selskapets aksjekapital.
- (ii) Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 100 og det minste kr 0,10.

- (iii) Styret kan avhende ervervede aksjer til tilnærmet markedskurs. Erverv og avhendelse av aksjer skal for øvrig skje slik styret finner hensiktsmessig, dog ikke ved tegning av egne aksjer. Fullmakten gjelder også i en overtagelsessituasjon jf. verdipapirhandellovens § 4-17. Styret skal påse at reglene om likebehandling av selskapets aksjeeiere og forbudet mot å gi aksjeeiere en urimelig fordel på andre aksjeeieres bekostning overholdes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn 30. juni 2008.
- (v) Dersom aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning av selskapets aksjer ikke overstiger 10 %- grensen.
- (vi) Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende av kr 829.680 gitt i generalforsamling 13. juni 2006 kanselleres med virkning fra registrering av denne fullmakt.

11 Fullmakt til kapitalforhøyelse

Styret foreslår at generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 1.860.000 som utgjør 3.000.000 aksjer og tilsvarer 24,9 % av selskapets aksjekapital etter nedsettelsen av aksjekapitalen foreslått i punkt 9 over.

Styret fikk fullmakt av den ordinære generalforsamlingen 13. juni 2006 til å forhøye aksjekapitalen inntil kr 3.000.000. Fullmakten gjelder frem til 13. juni 2007. Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder ny fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Formålet med den nye fullmakten er å gi styret mulighet til å utstede aksjer som kan benyttes i forbindelse med fremtidige rettede emisjoner, oppkjøp og/eller fusjoner. Det er ønskelig at styret i slike situasjoner skal ha mulighet til å handle raskt. Det følger av formålet med fullmakten at aksjeeiernes fortrinnsrett må kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2008, og avløser tidligere fullmakter.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret generell fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 1.860.000.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2008.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2, og kapitalforhøyelse

ved fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5. Fullmakten gjelder også i en overtagelsessituasjon jf. verdipapirhandelloven og børsloven.

- (v) Tidligere fullmakter til å forhøye aksjekapitalen i selskapet gitt i generalforsamling 13. juni 2006 kanselleres med virkning fra registrering av denne fullmakt.

12 Etablering og valg av valgkomité

Styret er av den oppfatning at selskapet bør ha en egen valgkomité som nominerer kandidater til styret for valg på generalforsamling. Valgkomitéen foreslås bestående av tre medlemmer. Styret foreslår at dette også inntas i selskapets vedtekter som ny § 8:

“Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og honorar for styrets medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer valgt av generalforsamlingen, som velges for en periode på inntil to år. Valgkomiteen skal sammensettes slik at brede aksjonærinteresser blir representert.”

Det er foreslått at selskapets valgkomité skal bestå av Erik Pinnås (leder), Harald Espedal og Hans Hermann Horn.

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen eller møte ved fullmektig oppfordres til å benytte vedlagte påmeldings-/fullmaktsskjema og sende dette til selskapet innen 9. mai 2007. Fullmakt kan om ønskelig gis styrets leder, Leif Flemming Bakke.

Rælingen, 28. mars 2007

For styret i PSI Group ASA

Leif Flemming Bakke
styrets leder

Vedlegg 1: Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2006

Vedlegg 2: Påmeldings-/fullmaktsskjema

Vedlegg 3: Styrets erklæring om lederlønn

Vedlegg 2

PÅMELDINGSSKJEMA OG FULLMAKT

Undertegnede aksjeeier vil møte på den ordinære generalforsamlingen i PSI Group ASA 11. mai 2007 i Vika Atrium konferansesenter i Munkedamsveien 45 i Oslo.

Aksjeeierens navn: _____

Adresse: _____

Antall aksjer: _____

_____ [navn på fullmektig i blokkbokstaver] gis herved fullmakt til å representere undertegnede aksjeeier i ordinær generalforsamling i PSI Group ASA 11. mai 2007, og til å avgi stemmer for samtlige av aksjeeierens aksjer i PSI Group ASA. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal bekreftet kopi av aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.

Aksjeeierens navn: _____

Adresse: _____

Antall aksjer: _____

_____ [sted], _____ [dato]

signatur

Påmeldings- og fullmaktsskjema bes returnert til PSI Group ASA senest 9. mai 2007, enten pr post eller pr telefaks nr 63 83 58 01.

Vedlegg 3

ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Hovedprinsippene for PSI Group ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser og bonus ses under ett.

Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette i inneværende år skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Som en retningslinje skal det for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn (bonus), men da begrenset til en prosent av grunnlønnen og knyttet til oppnåelse av kvantitative og kvalitative mål fastsatt av styret.

Selskapet har for tiden ingen opsjonsordninger for ledende ansatte og planlegger ikke å innføre dette.

Selskapet har ingen pensjonsordninger for ledende ansatte utover de lovpålagte.

Selskapet har for tiden ingen bilordning for ledende ansatte.

Ledende ansatte har etter nærmere avtale fri telefon og bredbånd, men har ikke naturalytelser utover dette.

Når det gjelder etterlønn har daglig leder, ved oppsigelse fra selskapets side, rett til 6 måneders etterlønn utover lønn i oppsigelsestid på 6 måneder. Andre ledende ansatte har ikke etterlønn utover oppsigelsestiden på 6 måneder.