

Til aksjonærene i Simtronics ASA**GENERALFORSAMLING I SIMTRONICS ASA**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Simtronics ASA 20. mai 2010 kl 1500 i selskapets lokaler i Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
2. **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
3. **Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder og at styrets leder foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.

4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
5. **Godkjennelse av årsregnskapet for 2009 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2009**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2009 for Simtronics ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2009.

Det skal ikke utbetales utbytte for 2009.

Årsrapporten for 2009 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

6. **Fastsettelse av honorar til styret**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til styrets medlemmer for 2009 med NOK 300.000 til styrets leder, NOK 180.000 til hver av de aksjonærvalgte styremedlemmene og NOK 120.000 til ansattes representant i styret. Valgkomiteens forslag er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

For the shareholders in Simtronics ASA**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING IN SIMTRONICS ASA***

The annual general meeting in Simtronics ASA is hereby convened for 20 May 2010 at 1500 hours in the company's offices in Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.

The Board of Directors proposes the following agenda:

1. **Opening of the general meeting by Chairman of the Board**
2. **Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy**
3. **Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes**

The Board of Directors proposes that the Chairman of the Board is elected as chairman of the meeting and that the Chairman of the Board suggests a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

4. **Approval of notice and agenda**
5. **Approval of the annual accounts for 2009 for the company and the group, and the directors' report for 2009**

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the annual accounts for 2009 of Simtronics ASA and the group, and the directors' report for 2009.

No dividend shall be paid for 2009.

The annual report for 2009 is available on the company's web site.

6. **Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors**

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the director's remuneration for the year 2009 with NOK 300.000 for the Chairman of the Board, NOK 180.000 for each of the shareholder elected members and NOK 120.000 for the employee representative. The recommendation from the nomination committee is available on the company's web site.

* Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This notice has been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

7.	Valg av styremedlemmer Samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer er valgt for to år og det avholdes følgelig ikke styrevalg.	7.	Election of board members As the shareholder elected board members are elected for two years, election will not be held.
8.	Godkjennelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer er på NOK 5.000 til hvert medlem. Forslaget er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.	8.	Approval of remuneration of members to the nomination committee The remuneration recommendation from the nomination committee is NOK 5.000 to each member. The recommendation is available on the company's web site.
9.	Valg av medlemmer til valgkomiteen Valgkomiteen er valgt for to år og det avholdes følgelig ikke valg.	9.	Election of members to the nomination committee As the nomination committee is elected for two years, election will not be held.
10.	Godkjennelse av godtgjørelse til revisor Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2009 for Simtronics ASA med totalt NOK 4.721.768 , hvorav NOK 3.923.868 er godtgjørelse for ikke revisjonsrelaterte tjenester.	10.	Approval of the auditor's fee The Board of Directors proposes that the general meeting approves the auditor's fee for 2009 for Simtronics ASA with a total of NOK 4.721.768 , whereof NOK 3.923.868 are fees for non audit related services.
11.	Valg av revisor Styret foreslår at generalforsamlingen velger BDO som ny revisor. Det understrekes at selskapet er godt fornøyd med det samarbeidet som har vært med KPMG, men styret mener det er hensiktsmessig å evaluere revisjonstjenestene fra tid til annen. Fra revisjonsutvalgets uttalelse hitsettes: <i>"Revisjonsutvalget anbefaler således styret om å innstille generalforsamlingen om at Simtronics ASA bytter revisor til BDO."</i>	11.	Election of auditor The Board of Directors proposes that the general meeting elects BDO as auditor. It is emphasized that the company is very pleased with the co-operation with KPMG, but the Board of Directors is of the opinion that the auditor should be evaluated every now and then. The audit committee states <i>i.a.</i> : <i>"Accordingly, the audit committee recommends that the Board of Directors recommends Simtronics ASA to appoint BDO as auditor."</i>
12.	Styrefullmakt kapitalforhøyelse Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital. Fullmakten skal kunne benyttes til å finansiere videre vekst og til styrkning av arbeidskapitalen. Fullmakten kan også benyttes til å utstede aksjer i henhold til vedtak om tildeling av opsjoner til ledende ansatte og nøkkelpersoner i henhold til selskapets opsjonsprogram. For at selskapet skal ha den ønskede fleksibilitet foreslår styret at det får fullmakt til å kunne fravike bestemmelsen i allmennaksjelovens §	12.	Board authorization to increase the capital The Board of Directors proposes that the general meeting authorizes the board to increase the share capital of the company. The authorisation can be used for financing of further growth and strengthening of the working capital. The authorisation can also be used to issue shares in accordance with resolution on allocation of options to management and other key personnel in accordance with the company's option scheme. To ensure flexibility , the Board of Directors suggests to be authorised to set aside section 10-14 in the public limited

10-4 om fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere til tegning av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.923.167,16. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.*
4. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i selskapet i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011.*

13. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen behandler styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med kravene i allmennaksjeloven § 5-6 (3).

Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

oooOOOooo

Denne innkallingen, samt påmeldings- og fullmaktsskjema, er sendt alle aksjonærer med kjent oppholdssted. I tråd med vedtektenes bestemmelse om at dokumenter som gjelder forhold som skal behandles av generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på selskapets internettside, er selskapets årsoppgjør og revisors beretning for 2009, valgkomiteens innstilling, styrets erklæring om lønn samt denne innkallingen lagt ut på Simtronics ASAs internettside; www.simtronics.eu. Samtlige dokumenter er også tilgjengelige på selskapets kontoradresse. Aksjonærer som henvender seg til selskapet vil kunne få tilsendt de nevnte dokumenter.

Simtronics ASA har en aksjekapital på NOK 10 152 672,72 fordelt på 69 463 511 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,146158358. Simtronics ASA eier ikke egne aksjer. Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

companies act regarding preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares.

The Board of Directors proposes that the company's general meeting makes the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorized to increase the company's share capital with up to NOK 2.923.167,16. Within this limit, the authorization can be used several times.*
2. *The shareholders' preferential rights c.f. the public limited companies act section 10-4 can be set aside.*
3. *The authorization is limited to capital increases with contribution in cash.*
4. *The authorization is valid until the annual general meeting of 2011, but will in any event cease to be valid on 30 June, 2011.*

13. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management

The Board of Directors proposes that the general meeting discusses the Board of Directors' declaration on salary and other remuneration to the management in accordance with the requirements in the public limited companies act section 5-6 (3).

The declaration on salary and other remuneration to the management is available on the company's web site.

oooOOOooo

This notice and the enclosed registration and proxy form have been sent to all shareholders with a known address. Pursuant to the Articles of Association's regulation that documents relating to issues that shall be dealt with by the general meeting may be made available at the company's web site, the company's annual report and the auditor's report for 2009, the nomination committee's proposal, the declaration on salary and this summons have been made available on Simtronics ASA's website, www.simtronics.eu. All documents are also available at the company's address. The aforementioned documents will be sent to any shareholders who contact the company.

Simtronics ASA has a share capital of NOK 10 152 672,72 distributed on 69 463 511 shares, each with a nominal value of NOK 0.146158358. Simtronics ASA do not hold treasury shares. Each share carries one vote at the company's general meetings. The shareholders has the following rights in respect of a general meeting:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn vedlagte møteseddel (vedlegg 1) til selskapet til adresse/ faksnummer/e-post adresse som angitt i møteseddelen.

Aksjonærer som ikke selv vil delta i generalforsamlingen har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmakt (Vedlegg 2) kan benyttes. Dersom vedlagte fullmakt benyttes og fullmakt gis til selskapets styreleder kan fullmakten inneholde instruks for stemmegivningen.

Det bes om at møteseddelen/ fullmakten sendes inn slik at den er selskapet i hende senest 20. mai 2010.

Vedlegg:

1. Møteseddel
2. Fullmaktsskjema

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak
- The right to require information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer in accordance with further regulations in the Norwegian public limited companies act section 5-15.
- The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters for discussion at the general meeting.

Shareholders who wish to participate in the general meeting are requested to send the enclosed attendance form (Appendix 1) to the Company to the address/fax number/e-mail address which is given in the attendance notice.

Shareholders who does not wish to participate in the general meeting themselves, has a right to be represented by a proxy. In this case a written and dated proxy form must be delivered. The enclosed proxy form (Appendix 2) may be used. If the enclosed proxy form is used and proxy is granted to the Chairman of the Board the proxy form can include voting instructions.

It is requested that the attendance form/ proxy form is sent in time to be received by the company at the latest 20 May 2010.

Appendices:

1. Attendance Form
2. Proxy Form

Oslo, 29 April 2010

For styret i Simtronics ASA/

on behalf of the Board of Directors of Simtronics ASA

John Afseth
Styrets leder/Chairman of the Board
(sign)

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Simtronics ASA den 20. mai 2010.

Jeg eier: _____ aksjer

Jeg har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Møteseddelen sendes til: Simtronics ASA, P.O Box 314, Økern, N-0511 Oslo, Norge eller per fax no. 22 66 60 01 eller per elektronisk kopi til: mail@simtronics.no.

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Simtronics ASA gir jeg/vi herved

☐ Styrets leder

☐ _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Simtronics ASA den 20. mai 2010.

Dersom det ikke er kryssset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Styrets leder vil da besørge stemmegivning i henhold til stemmeinstruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen			
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
5. Godkjenning av årsregnskapet for 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2009			
6. Fastsettelse av honorar til styret			
7. Valg av styremedlemmer			
8. Godkjenning av godtgjørelse av medlemmer til valgkomiteen			
9. Valg av medlemmer til valgkomité			
10. Godkjenning av godtgjørelse til revisor			
11. Valg av revisor			
12. Styrefullmakt kapitalforhøyelse			
13. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simtronics ASA			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

-Dersom det er kryssset av for "**Stemmer for**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

-Dersom det er kryssset av for "**Stemmer mot**" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.

-Dersom det er kryssset av for "**Avstår fra å stemme**" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.

- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.

-Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i innkallingen.

-Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.

- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: Simtronics ASA, P.O Box 314, Økern, N-0511 Oslo, Norge eller per fax no. 22 66 60 01 eller per elektronisk kopi til: mail@simtronics.no.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest/og eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.

ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the annual general meeting of Simtronics ASA on 20 May 2010.

I own : _____ shares

I am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

Please send the attendance form to: Simtronics ASA, P.O. Box 314, Økern, N-0511 Oslo, Norway or per fax no. 22 66 60 01 or per electronic copy to: mail@simtronics.no.

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Simtronics ASA I/we hereby appoint

- ☐ The Chairman of the Board of Directors
- ☐ _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of Simtronics ASA to be held on 20 May 2010.

If none of the alternatives above has been crossed out the Chairman of the Board will be considered appointed as proxy. If the Chairman of the Board has been appointed as proxy, the Chairman of the Board can appoint another member of the Board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the Chairman of the Board of Directors has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the company. The Chairman of the Board of Directors will accordingly ensure that voting is carried out in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Vote withheld
3. Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes			
4. Approval of notice of meeting and agenda			
5. Approval of the annual accounts for 2009 for the company and the group, and the directors' report for 2009			
6. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors			
7. Election of board members			
8. Approval of the remuneration of the members of the nomination committee			
9. Election of members to the nomination committee			
10. Approval of the auditor's fee			
11. Election of auditor			
12. Board authorisation to increase the capital			
13. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Simtronics ASA			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "**Vote for**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy's own discretion refrain from voting for the shares.

- If the box "**Vote against**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the

Board or the chairman of the meeting. In case of amendments of the proposals included in the notice, the proxy can at the proxy's own discretion refrain from voting for the shares.

- If the box "**Vote withheld**" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to refrain from voting for the shares.

- If none of the boxes has been crossed out, this implies that the proxy can decide at the proxy's own choice how the shares shall be voted for.

- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates that have been listed in the notice to the meeting.

- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted for. The same applies for a vote over matters of formal nature, such as chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.

- If a shareholder has inserted another person than the Chairman of the Board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter for the shareholder and the proxy that is irrelevant to the company. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

Please send the proxy to: Simtronics ASA, P.O Box 314, Økern, N-0511 Oslo, Norway or per fax no. 22 66 60 01 or per electronic copy to: mail@simtronics.no.

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, a certificate of registration and/or power of attorney must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.