

PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLING I SIMTRONICS ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt i Simtronics ASA ("**Selskapet**") den 20. mai 2010 kl 15.00 i selskapets lokaler i Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse som ble sendt samtlige aksjonærer den 29. april 2010. Innkallingen ble også kunngjort ved børsmelding den 30. april 2010 og innkallingen ble offentliggjort på Selskapets hjemmeside www.simtronics.no.

Følgende personer fra ledelsen var tilstede:

Rune Martini

I tillegg var selskapets revisor tilstede.

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**

Styrets leder, John Afseth, åpnet møtet.

2. **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**

Styrets leder fremla fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger:

Antall aksjonærer til stede: 6

Antall aksjer representert

ved møtende aksjonærer: 21 405 576

Antall aksjer representert

ved fullmakt: 4 944 780

Totalt antall aksjer

representert: 26 350 356

tilsvarende 37,93 % av det totale antall aksjer i Selskapet. En fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt denne protokollen.

3. **Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

Følgende vedtak ble fattet:

"John Afseth velges til møteleder. Viggo Bang-Hansen velges til å medundertegne protokollen."

MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING IN SIMTRONICS ASA*

On 20 May 2010 at 15.00 the annual general meeting was held in Simtronics ASA ("the **Company**") in the Company's offices in Kabelgaten 4 B, Økern Næringspark, Oslo.

The meeting was summoned by notice by the board of directors which was sent to all shareholders on 29 April 2010. The notice was also published by stock exchange announcement on 30 April 2010 and on the Company's website www.simtronics.no.

The following persons from the management were present:

Rune Martini

In addition the company's auditor was present.

1. **Opening of the general meeting by chairman of the board**

The chairman of the board, John Afseth, opened the meeting.

2. **Presentation of list of participating shareholders, in person or by proxy**

The chairman of the board presented a list of the participating shareholders:

Number of shareholders present: 6

Number of shares represented by

present shareholders: 21 405 576

Number of shares represented

by proxy: 4 944 780

Total number of shares

represented: 26 350 356

equivalent to 37,93 % of the total number of shares in the Company. A list of the participating shareholders, in person or by proxy, is attached to the minutes.

3. **Appointment of persons to chair the meeting and to co-sign the minutes**

The following resolution was passed:

"John Afseth is elected to chair the meeting. Viggo Bang-Hansen is elected to co-sign the minutes."

Antall stemmer for 25 911 356. Antall stemmer mot 0. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkalling og dagsorden ble gjennomgått uten innsigelser. Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen erklæres lovlig satt, og dagsorden for møtet godkjennes."

Antall stemmer for 25 911 356. Antall stemmer mot 0. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

5. **Godkjennelse av årsregnskapet for 2009 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2009**

Styrets leder gav en kort presentasjon av driften og hovedtallene i konsernregnskapet. Revisjonsberetningen ble gjennomgått av revisor. Følgende vedtak ble fattet:

"Årsregnskapet og styrets beretning for 2009 godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for regnskapesåret 2009."

Antall stemmer for 7 007 051. Antall stemmer mot 0. 19 343 305 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

6. **Fastsettelse av honorar til styret**

Valgkomiteens formann redegjorde kort for forslaget, og følgende vedtak ble fattet:

"Honorar til styrets medlemmer fastsettes for 2009 med NOK 300.000 til styrets leder, NOK 180.000 til hver av de aksjonærvalgte styremedlemmene og NOK 120.000 til de ansattes representant i styret."

Antall stemmer for 25 885 356. Antall stemmer mot 26 000. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

7. **Valg av styremedlemmer**

Number of votes in favor 25 911 356. Number of votes against 0. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

4. **Approval of notice and agenda**

The notice and agenda for the meeting was reviewed without objections, and the following resolution was passed:

"The general meeting is declared legally convened, and the agenda for the meeting approved".

Number of votes in favor 25 911 356. Number of votes against 0. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

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

The Chairman of the Board gave short presentation of the group's operation and the main figures of the consolidated accounts. The auditor presented the auditor's report. The following resolution was passed:

"The annual accounts and the Board's annual report for 2009 were approved. No dividend will be paid for the financial year 2009".

Number of votes in favor 7 007 051. Number of votes against 0. 19 343 305 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

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

The chairman of the nomination committee gave a brief presentation of the proposal, and the following resolution was passed:

"The director's remuneration for the year 2009 shall be 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."

Number of votes in favor 25 885 356. Number of votes against 26 000. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

7. **Election of board members**

Samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer er valgt for to år, og det ble følgelig ikke avholdt styrevalg.

8. **Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

Valgkomiteens formann redegjorde kort for forslaget, og følgende vedtak ble fattet:

"Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes med NOK 5.000 til hvert medlem."

Antall stemmer for 25 911 356. Antall stemmer mot 0. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

9. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteen er valgt for to år, og det ble følgelig ikke avholdt valg.

10. **Godkjenning av godtgjørelse til revisor**

Styrets leder gjennomgikk forslaget, og følgende vedtak ble fattet:

"Revisors godtgjørelse for 2009 ble godkjent med totalt NOK 4.721.768 , hvorav NOK 3.923.868 er godtgjørelse for ikke revisjonsrelaterte tjenester".

Antall stemmer for 25 885 356. Antall stemmer mot 26 000. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

11. **Valg av revisor**

Styrets leder gjennomgikk forslaget, og følgende vedtak ble fattet:

"Selskapets revisor skal være BDO."

Antall stemmer for 25 911 356. Antall stemmer mot 0. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

12. **Styrefullmakt kapitalforhøyelse**

Styrets leder gjennomgikk forslaget, og følgende reviderte vedtak ble fattet:

"1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK

As the shareholder elected board members are elected for two years, election was not held.

8. **Approval of remuneration of members to the nomination committee**

The chairman of the nomination committee gave a brief presentation of the proposal, and the following resolution was passed:

"The remuneration to the nomination committee shall be NOK 5.000 to each member."

Number of votes in favor 25 911 356. Number of votes against 0. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

9. **Election of members to the nomination committee**

As the nomination committee is elected for two years, election was not held.

10. **Approval of the auditor's fee**

The Chairman of the Board presented the proposal, and the following resolution was passed:

"The auditor's fee for 2009 of NOK 4.721.768 , whereof NOK 3.923.868 are fees for non audit related services, were approved."

Number of votes in favor 25 885 356. Number of votes against 26 000. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

11. **Election of auditor**

The Chairman Board presented the proposal, and the following resolution was passed:

"The auditor of the Company shall be BDO."

Number of votes in favor 25 911 356. Number of votes against 0. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

12. **Board authorization to increase the capital**

The Chairman Board presented the proposal, and the following revised resolution was passed:

"1. The Board of Directors is authorized to increase the company's share capital

2.923.167,16. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

2. Av det maksimale beløp under punkt 1, kan inntil NOK 730.791 benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer i henhold til selskapets godkjente opsjonsprogram, dog begrenset til å dekke allerede utstedte opsjoner.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan kun fravikes i forbindelse med selskapets opsjonsprogram.
4. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.
5. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i selskapet i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011."

Antall stemmer for 25 485 356. Antall stemmer mot 426 000. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

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

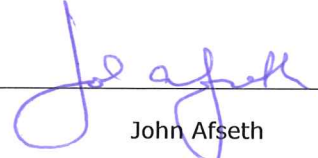
Styrets leder gjennomgikk erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med kravene i allmennaksjeloven § 5-6 (3). Følgende vedtak ble fattet:

"Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse godkjennes."

Antall stemmer for 25 911 356. Antall stemmer mot 0. 439 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

oooOOOooo

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder aksjonærene for oppmøtet, og møtet ble hevet.


John Afseth

Oslo, 20. mai 2010

with up to NOK 2.923.167,16. Within this limit, the authorization can be used several times.

2. Of the maximum amount under item 1, up to NOK 730.791 may be used in connection with issuances of shares pursuant to the company's approved options schemes, limited, however, to cover options already issued.
3. The shareholders' preferential rights c.f. the public limited companies act section 10-4 can only be set aside in connection with option schemes.
4. The authorization is limited to capital increases with contribution in cash.
5. The authorization is valid until the annual general meeting of 2011, but will in any event cease to be valid on 30 June, 2011."

Number of votes in favor 25 485 356. Number of votes against 426 000. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

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

The Chairman of the Board presented the 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 following resolution was passed:

"The Boards declaration on salary and other remuneration was approved"

Number of votes in favor 25 911 356. Number of votes against 0. 439 000 number of shares abstained from voting. Thus, the resolution was made with sufficient majority.

oooOOOooo

As there were no further issues on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.


Viggo Bang-Hansen

Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger

Møtende aksjonærer

Aksjonær	Antall aksjer
John Afseth	1 777 271
Rune Martini	200 000
Autronica ved Viggo Bang-Hansen og Martin Schulte-Frankenfeld	18 878 305
Tore-Jan Paulsen	500 000
Tron Østby	10 000
Hans Inge Nerby	40 000
	21 405 576

På fullmakt til styrets leder/John Afseth

Aksjonær	Antall aksjer
Per Erling Thorvaldsen	30 000
Claus Fossum	100 000
Grethe Solstad	1 500
Ellinor Sæbø	2 000
Arne Bråten	500
Ketty Døcker	2 000
Jarle Elvemo	4 000
Birte Marie Mikalsen	7 000
Kåre Mikalsen	1 428 000
Stian Åmodt	6 000
Frode Arnesen	168 000
Maj-Britt Jensen	2 000
Ragnhild Ørjasæter	32 000
Inger Katrine Mikalsen	200 000
Jorunn Steffensen	50 000
Arild Thorstad	16 500
Karsten Hagen	439 000
Eddie Kroknes	26 000
Vidar Øvstedal	400 000
Ulf Morten Rognerud	100 000
Gitte Rosenlund	10 000
Henning Heier	5 000
Nils J. Nilssen	10 000
Ola Helge Molde	40 000
Knut Sigurd Svendsen	5 000
Odd-Helge Lauritzen	119 000
Svein Olav Løberg	400
	3 203 900

På fullmakt til Rune Martini

Aksjonær	Antall aksjer
Ojho AS	67 000
Tinde AS	1 673 880
	1 740 880