

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 8. mai 2012 ble det holdt ordinær generalforsamling i PSI Group ASA i Thon Conference Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Svein S. Jacobsen, som opptok til protokollen den vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Dermed var 19 323 578, hvorav 8 702 725 med fullmakt, av i alt 44 376 040 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 43,5 % av de utstedte aksjene.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

1 VALG AV MØTELEDER

Svein S. Jacobsen ble enstemmig valgt til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 16. april 2012.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Egil Iversen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2011

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning og prinsipper for eierstyring var offentliggjort i selskapets årsrapport på selskapets nettsider sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Revisors årsberetning var også inntatt i årsrapporten.

Årsregnskapet, årsberetningen og prinsippene for eierstyring og selskapsledelse, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2011, samt selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse ble godkjent enstemmig.

5 GODKJENNELSE AV UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2011

Styret forslag til at det utbetales et utbytte på 0,25 kroner per aksjer for regnskapsåret 2011, ble godkjent enstemmig, hvilket innebærer en samlet utbytteutdeling på NOK 11 millioner. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 8. mai 2012. Ved utbetaling av utbytte til utenlandske aksjeeiere vil det bli gjort fradrag for eventuell norsk kildeskatt (opp til 25 % av utbyttet) i henhold til gjeldende bestemmelser.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag ble styregodtgjørelsen i perioden fra ordinær generalforsamling 2011 til ordinær generalforsamling 2012 enstemmig vedtatt. I tillegg ble et ekstraordinært honorar på kr 100 000 til styrets leder Svein S. Jacobsen, med begrunnelse i utstrakt merarbeid gjennom 2011, enstemmig vedtatt.

Valgkomiteens forslag om å endre honoreringen i perioden fra ordinær generalforsamling 2012 til ordinær generalforsamling 2013, fastsatt til kr 350 000 for styrets leder og kr 200 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene, ble enstemmig vedtatt. Valgkomiteens leder, Erik Pinnås redegjorde for valgkomiteens innstilling. Valgkomiteens forslag om å beholde godtgjørelsen for komitéarbeid uendret, fastsatt til kr 10 000 pr. møte for komiteens leder og kr 5 000 for øvrige komitémedlemmer, ble enstemmig vedtatt.

7 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Det ble vedtatt å godkjenne godtgjørelsen til selskapets revisor Ernst & Young for regnskapsåret 2011. Godtgjørelsen for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester er kr 351 000. Beslutningen var enstemmig.

8 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16 A

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble gjennomgått på generalforsamlingen. I den rådgivende avstemming om erklæringen var det ingen som stemte mot.

9 VALG AV STYRE

Valgkomiteens leder, Erik Pinnås redegjorde for valgkomiteens innstilling. I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Svein S. Jacobsen, Erik Pinnås, Guri Kogstad, Selma Kveim og Klaus de Vibe enstemmig gjenvalgt. Styrets sammensetning er etter dette:

- Svein S. Jacobsen (Styrets leder)
- Erik Pinnås
- Guri Kogstad
- Selma Kveim
- Klaus de Vibe

10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag ble godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer i perioden fra ordinær generalforsamling 2011 til ordinær generalforsamling 2012 enstemmig vedtatt.

Valgkomiteens forslag om å beholde honoreringen uendret i perioden fra ordinær generalforsamling 2012 til ordinær generalforsamling 2013, til kr 10 000 pr. møte for komiteens leder og kr 5 000 for øvrige komitémedlemmer, ble enstemmig vedtatt.

11 FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styrets forslag om at generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 2 790 000, som utgjør 4 500 000 aksjer, ble gjennomgått. Formålet med fullmakten er å gi styret mulighet til å utstede aksjer som kan benyttes i forbindelse med fremtidige rettede emisjoner, oppkjøp av selskaper innenfor samme bransje, eventuelt strategiske oppkjøp, og/eller fusjoner.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret generell fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 2 790 000.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men likevel ikke lenger enn 30. juni 2013.
- (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 allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten gjelder også i en overtakelsessituasjon jf. verdipapirhandelloven § 6-17.
- (v) Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet gitt i generalforsamling 18. mai 2011 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.

12 FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styrets forslag om at generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende på inntil kr 2 728 000 som utgjør 4 400 000 aksjer, og tilsvarer i underkant av 10 % av selskapets aksjekapital, ble gjennomgått. Formålet med fullmakten er at styret til enhver tid skal ha mulighet til å sørge for at selskapet har en optimal egenkapitalstruktur, samt at selskapet skal kunne ha en beholdning av egne aksjer som styret kan benytte som vederlag i forbindelse med eventuelle oppkjøp.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende på inntil kr 2 728 000, 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, likevel ikke ved tegning av egne aksjer. Fullmakten gjelder også i en overtakelsessituasjon, jf. verdipapirhandelloven § 6-17. 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 2013.
- (v) Fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende av kr 1 327 296 gitt i på generalforsamling 18. mai 2011 gjelder ikke fra det tidspunkt denne fullmakt er registrert.

13 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Følgende personer ble enstemmig valgt til medlemmer av valgkomiteen:

- Kim Wahl, leder (ny)
- Ross Porter (gjenvalg)
- Egil Iversen (gjenvalg)

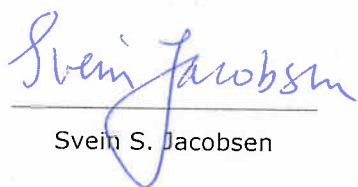
14 FORSLAG OM NEDSETTELSE AV OVERKURSFOND

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Selskapets overkursfond nedsettes med kr 100 000 000 fra kr 130 449 495 til kr 30 449 495. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital.

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.


Svein S. Jacobsen


Egil Iversen

Vedlegg: Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.

Tilstede på ekstraordinær generalforsamling 08.05.2012

Jacobsen Svein S. (inkl. heleide selskaper)	450 000	1,0 %
Skagen Vekst I og III	3 990 798	9,0 % (fullmakt)
Glaamene Industrier	4 176 417	9,4 %
Waalder Jørgen (inkl. heleide selskaper)	900 000	2,0 %
Pinnås Erik (inkl. heleide selskaper)	4 932 276	11,1 %
Strømstangen AS	3 933 092	8,9 % (fullmakt)
De Vibe Klaus	78 660	0,2 %
Nilsen Anders	33 000	0,1 %
Kveim Selma	20 500	0,0 %
Veiby Peder	30 000	0,1 %
Delta Invest AS	778 835	1,8 % (fullmakt)

19 323 578 43,5 %

Totalt antall aksjer 44 376 040