

Til aksjonærene i Grégoire AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Grégoire AS vil bli avholdt torsdag 20. mai 2010 kl 15.00 i selskapets lokaler i Jåttåvågveien 7, 4020 Stavanger (Hinna Park – Blokk B – 6 etg – Hitec Industries).

Møtet vil bli åpnet av styrets leder Frode S. Berg.

Agenda:

1. Registrering av fremmøtte aksjonærer

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

3. Godkjenning av innkalling og agenda

4. Årsberetning og årsregnskap for 2009 for Grégoire AS samt disponering av årsresultat for 2009 for Grégoire AS

- a) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009 for Grégoire AS.

Selskapets årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning for 2009 er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://www.gregoiregroup.com> i henhold til selskapets vedtekter.

Kopier vil bli sendt vederlagsfritt til aksjonærer som ber om dette.

- b) Disponering av årets resultat for Grégoire AS.

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for 2009.

5. Godkjenning av honorar til styret

Det foreligger forslag om at generalforsamlingen vedtar følgende honorar til styrets medlemmer for perioden 2010/2011:

- kr 150 000 til styrets leder
- kr 100 000 til hvert av de øvrige styremedlemmer
- kr 5 000 til varamedlem for hvert styremøte som varamedlemmet har deltatt på

6. Godkjenning av honorar til revisor

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS. Det foreslås at honorar til revisor for ordinær revisjon godkjennes etter regning.

7. Valg til styre

Styremedlemmene er i dag Frode S. Berg, Per R. Reime, Marit Røed Ødegaard og Synne Syrrist. Funksjonstiden for samtlige styremedlemmer utløper ved ordinær generalforsamling i 2011. Bertel O. Steen, varamedlem, er på valg i 2010.

Det foreligger forslag om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Bertel O. Steen gjenvelges som varamedlem til styret for en periode på to år”

8. Nedsettelse av selskapets overkursfond med delvis utbetaling til selskapets aksjonærer

Det vises til vedlegg 1, som inneholder styrets forslag til vedtak samt revisors bekreftelse på at det er dekning for selskapets bundne egenkapital etter nedsettelsen.

9. Fornyelse av fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Det vises til vedlegg 2, som inneholder styrets forslag til vedtak.

10. Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer.

Det vises til vedlegg 3, som inneholder styrets forslag til vedtak.

* * *

Veiledning i forbindelse med påmelding.

Enhver aksjonær kan møte personlig eller ved fullmakt. Aksjonærene har en ubegrenset rett til å møte, forutsatt at aksjonæren (i) er registrert som aksjonær eller på annen måte kan bevise sitt eierskap til aksjer; og (ii) er til stede ved åpningen av generalforsamlingen. Selskapet har utstedt 16 925 045 aksjer per 30. april 2010 som også tilsvarer totalt antall stemmeberettigede aksjer i selskapet.

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen oppfordres til å fylle ut vedlagte påmeldingsskjema og sende det til Grégoire AS, Postboks 130, 4065 Stavanger, telefax +47 51 31 50 51 eller epost kai.nygaard@hitec-industries.com senest onsdag 19. mai 2010 kl 16:00.

Aksjonæren kan fritt tildele enhver person eller juridisk person fullmakt til å delta på sine vegne. Fullmakten må signeres og utstedes til en navngitt person. Fullmaktsskjemaet som er en del av påmeldingsskjemaet kan benyttes.

Stavanger, 7. mai 2010
For styret i Grégoire AS

Frode S. Berg
Styrets leder

Vedlegg 1: Nedsettelse av selskapets overkursfond med delvis utbetaling til selskapets aksjonærer.

Selskapet har i løpet av 2009 og 2010 hatt en betydelig forbedring i kontantstrøm og tilgjengelig likviditet. Styret foreslår at deler av overskuddslikviditeten utbetales til selskapets aksjonærer. Utbetalingen er foreslått strukturert som en tilbakebetaling av innskutt kapital gjennom en nedsettelse av selskapets overkursfond. Styret ønsker samtidig å fremme forslag om at resten av selskapets overkursfond nedsettes til null for overføring til annen egenkapital. Dette er begrunnet i et ønske om å legge til rette for en større fleksibilitet rundt selskapets kapitalstruktur.

Den andel som er foreslått utbetalt til selskapets aksjonærer utgjør NOK 1,- pr aksje, totalt NOK 16 925 045,-.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen i Grégoire AS besluttet å nedsette selskapets overkursfond med NOK 59 711 679,03 fra NOK 59 711 679,03 til null. Generalforsamlingen besluttet at nedsettelsen anvendes som følger:

- NOK 16 925 045,- utbetales til selskapets aksjonærer i form av en tilbakebetaling av innskutt kapital. Utbetalingen tilsvarer NOK 1,- pr utestående aksje.
- NOK 42 786 634,03 skal benyttes til overføring til fond som kan benyttes etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Nedsettelsen av overkursfondet er underlagt Aksjelovens regler om kapitalnedsettelse. Revisors bekreftelse på dekning for den bundne egenkapitalen etter kapitalnedsettelsen vedlegges. Utbetaling til aksjonærene forventes å finne sted ved utløp av kreditorfrist og registrert gjennomføring av nedsettelsen medio september 2010."

Vedlegg 2: Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen.

På ordinær generalforsamling i Grégoire AS 4. mai 2009 ble styret tildelt fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med opp til kr 1 692 504, tilsvarende inntil 20% av selskapets aksjekapital, ved utstedelse av nye aksjer. Fullmakten er ikke benyttet. Styret foreslår at fullmakten fornyes på tilsvarende vilkår.

Formålet er som tidligere å gi styret fleksibilitet til å kunne hente inn egenkapital, eller til erverv av eiendeler eller aksjer i andre selskaper med relevant teknologi eller produkter, herunder ved fusjon og fisjon samt oppfyllelse av aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med aksjelovens § 10-14, å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med opp til kr 1 692 504, ved utstedelse av inntil 3 385 008 nye aksjer.

Fullmakten skal begrenses til følgende formål (i) utstedelse av aksjer i sammenheng med erverv av eiendeler eller aksjer i selskaper med relevant teknologi eller produkter, (ii) utstedelse av aksjer i sammenheng med finansiering av selskapets drift, og (iii) utstedelse av inntil 600 000 aksjer for å gi styret mulighet til å utstede opsjoner og gjennomføre emisjoner mot ledende ansatte i konsernets franske datterselskaper.

Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten skal benyttes på en måte og på tidspunkt som styret finner hensiktsmessig og i selskapets og aksjonærenes interesse. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger opp til det angitte beløp.

Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til aksjelovens § 10-4. Fullmakten inkluderer fusjon og fisjon i henhold til aksjelovens § 13-5 og § 14-6. Innskudd kan være i form av andre eiendeler enn penger med unntak av tegning av nye aksjer i forbindelse med emisjoner mot ansatte i konsernet, hvor innskudd skal være i penger.

Styret skal bestemme detaljerte tegningsvilkår, inkludert tegningskurs, og endre vedtektene som nødvendig etter enhver kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten. Fullmakten er gyldig frem til 30. juni 2011, dog ikke lengre enn til ordinær generalforsamling i 2011. Fullmakt om aksjekapitalforhøyelse datert 4. mai 2009 erstattes av denne fullmakten.”

Vedlegg 3: Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer

På ordinær generalforsamling i Grégoire AS 4. mai 2009 ble styret tildelt fullmakt til å erverve egne aksjer med et samlet pålydende inntil kr 846 000, tilsvarende inntil ca. 10% av selskapets aksjekapital. Styret mener fremdeles at tilbakekjøp av selskapets egne aksjer kan være riktig bruk av selskapets midler med hensyn til å øke aksjonærenes avkastning. Styret foreslår derfor at denne fullmakten fornyes på tilsvarende vilkår. Aksjer ervervet som ledd i tilbakekjøpsprogrammet skal kunne benyttes i forbindelse med opsjonsprogram for ledende ansatte, for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, som oppgjør ved eventuelle oppkjøp av virksomhet eller eventuelt til andre formål som bestemmes av styret.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på kr 846 000. Denne fullmakt kan benyttes en eller flere ganger.

Den høyeste og laveste pris som skal betales for aksjene er henholdsvis kr 15,00 og kr 0,50.

Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje, likevel slik at det ikke i noe tilfelle kan erverves egne aksjer etter denne fullmakt ut over det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter balansedagen, eller som må forventes å ville inntreffe. Erverv av egne aksjer etter denne fullmakt kan bare skje dersom selskapets frie egenkapital etter den senest fastsatte balansen på ervervstidspunktet overstiger det vederlaget som skal ytes for aksjene.

Fullmakten er gyldig frem til 30. juni 2011, dog ikke lengre enn til ordinær generalforsamling i 2011. Eksisterende fullmakt til å erverve egne aksjer av 4. mai 2009 erstattes av denne fullmakten.”

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Grégoire AS avholdes torsdag 20. mai 2010 kl. 15:00 i selskapets lokaler i Jåttåvågveien 7, 4020 Stavanger (Hinna Park – Blokk B – 6.etg – Hitec Industries).

Dette skjemaet bes fylt ut og oversendt Grégoire AS senest kl. 16:00 onsdag 19. mai 2010.

Utfylt skjema sendes **Grégoire AS**, Postboks 130, 4065 Stavanger, fax: +47 51 31 50 51 eller e-post kai.nygaard@hitec-industries.com

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling i Grégoire AS torsdag 20. mai 2010 kl 15:00 og vil

stemme for mine/våre _____ aksjer

stemme for aksjer som spesifisert i fullmakt(er)

Aksjonærens fulle navn og adresse: _____

Dato

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonærene er en juridisk person eller en person under myndighetsalder, må det fremskaffes dokumentasjon som bekrefter fullmaktsforholdet. Dersom det signeres på vegne av en aksjonær må det vedlegges dokumentasjon i form av fullmakt.

FULLMAKTSSKJEMA

Dersom du ikke kan møte på generalforsamlingen kan dette skjemaet benyttes til å gi fullmakt.

Som eier av _____ aksjer i Grégoire AS, oppnevner jeg herved (velg ett alternativ):

Frode S. Berg, styrets leder, til å møte på mine vegne på generalforsamlingen i Grégoire AS torsdag 20. mai 2010 og stemme for mine aksjer i henhold til styrets forslag.

Annen person (navn) _____

til å møte på mine vegne på generalforsamlingen i Grégoire AS torsdag 20. mai 2010 og stemme for mine aksjer i henhold til styrets forslag eller som spesifisert for hver post på agendaen slik det fremgår av vedlagte skjema.

Aksjonærens fulle navn og adresse: _____

Dato

Aksjonærens signatur

Dersom aksjonærene er en juridisk person eller en person under myndighetsalder, må det fremskaffes dokumentasjon som bekrefter fullmaktsforholdet. Dersom det signeres på vegne av en aksjonær må det vedlegges dokumentasjon i form av fullmakt.