

Til aksjonærene i A.L. Industrier ASA

10. oktober 2007

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I A.L. INDUSTRIER ASA

Det innkalles herved til en ekstraordinær generalforsamling som avholdes i Harbitzalléen 3, Skøyen, Oslo

onsdag 24. oktober 2007 kl. 1500.

Styret har utpekt styrets formann, Einar W. Sissener, til å åpne generalforsamlingen.

Til behandling foreligger:

- 1. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Endring av vedtektene. Omdanning fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap**

A.L. Industrier ASA ble i 2002 organisert som et allmennaksjeselskap. Begrunnelsen var at selskapet skulle kunne henvende seg til allmennheten for å kunne utvide aksjekapitalen med mulig tegning av aksjer med og/eller uten stemmerett.

Etter avhendelsen av aksjene i Alpharma Inc. og de gjennomførte utbetalingene av utbytte, anses disse hensyn ikke lenger å være til stede.

Styret anbefaler derfor at selskapet omdannes fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap, og at generalforsamlingen i den anledning vedtar en omdanningsbeslutning som følger:

"A.L. Industrier ASA omdannes fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap organisert etter Lov om aksjeselskaper av 13. juni 1997 med senere endringer".

Dersom forslaget vedtas, foreslår styret at vedtektenes § 1 endres som følger:

"§ 1

A.L. Industrier AS er et aksjeselskap med forretningskontor i Oslo kommune."

§ 7 slettes som følge av overgangen fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap.

Selskapets aksjer er etter vedtektenes og allmennaksjeselskapslovens bestemmelser i dag fritt omsettelige, men slik at overdragelse er betinget av styrets samtykke. Styret anbefaler at aksjene fortsatt skal være fritt omsettelige, og foreslår i den anledning en ny § 4 som følger:

"§ 4

Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige. Øvrige aksjeeiere har ikke rett til å overta en aksje som avhendes eller for øvrig skifter eier. Aksjelovens bestemmelser om forkjøpsrett gjelder således ikke.

Erverv av aksjer er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn for det."

Forslagene fremlegges som et samlet forslag. For å kunne godkjennes må forslaget vedtas med 2/3 flertall av møtende stemmer og kapital.

Dersom styrets forslag vedtas, vil vedtektene bli som angitt i vedlegget.

Til orientering vedlegges en oversikt over virkningene av omdanningen.

4. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret har vedtatt å foreslå for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av selskapet, jf aksjeloven §§ 9-2 flg., på vilkår som angitt nedenfor:

- (i) *Selskapet kan erverve inntil 1.575.825 egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 157.582,50.*
- (ii) *Selskapet kan ikke erverve egne aksjer dersom den samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet til overstige 10 % av selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital.*
- (iii) *Ved erverv av egne aksjer skal det betales et markedstilpasset vederlag pr. aksje som ikke er mindre enn NOK 7,00 eller som overstiger NOK 20,00.*
- (iv) *Styret fastsetter innenfor rammen av aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jf aksjeloven § 6-28 første ledd, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (v) *Fullmakten skal gjelde i 18 måneder fra og med datoen for generalforsamlingen."*

For å kunne godkjennes må forslaget vedtas med 2/3 flertall av møtende stemmer og kapital.

5. Tidspunkt for utdeling av betinget utbytte

På ordinær generalforsamling ble det vedtatt et betinget utbytte NOK 9,59 per aksje. Forutsetning for utbetaling av utbytte var knyttet til gjennomføring av kreditorvarslingsfrister. Disse er nå utløpt uten at det er innkommet innsigelser.

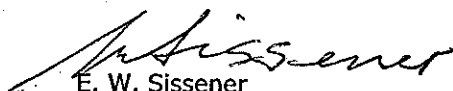
Styret har besluttet at det betingede utbyttet tilfaller aksjonærer registrert i selskapets aksjonærregister hos VPS på Generalforsamlingsdagen 24. oktober 2007.

Utbyttet vil bli utbetalt gjennom DnB NOR og forventes å være tilgjengelig på aksjonærenes konti primo november 2007.

Under henvisning til vedtektenes § 7 tillater vi oss å anmode om at de av aksjonærene som ønsker å møte personlig eller ved fullmektig benytter seg av vedlagte møteseddel/fullmakt, og returnerer dette til selskapet v/DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, Stranden 21, 0021 Oslo, alternativt på telefaks nr. 22 48 11 71, senest kl. 16.00 den 22. oktober 2007.

Vennlig hilsen

For Styret i A.L. Industrier ASA


E. W. Sissener
Formann

Vedlegg:

Utkast til reviderte vedtekter
Orientering om virkningene av omdanning fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap
Møteseddel og fullmakt

Halvårsrapport 2007

A.L. Industrier AS

Vedtekter

(sist endret 24. oktober 2007)

- § 1 A.L. Industrier AS er et aksjeselskap med forretningskontor i Oslo kommune.
- § 2 Selskapets formål er å drive aktiv og passiv investeringsvirksomhet og det som hermed står i forbindelse.
- § 3 Selskapets aksjekapital er NOK 1.575.825,70 fordelt på 15.758.257 aksjer, hver pålydende NOK 0,10, fordelt på 10.505.505 A-aksjer med stemmerett og et samlet pålydende på NOK 1.050.550,50 og 5.252.752 B-aksjer uten stemmerett og et samlet pålydende på NOK 525.275,20. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen.
- § 4 Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige. Øvrige aksjeeiere har ikke rett til å overta en aksje som avhendes eller for øvrig skifte eier. Aksjelovens bestemmelser om forkjøpsrett gjelder således ikke.
- Erverv av aksjer er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn for det.
- § 5 Selskapets styre består av minimum tre, maksimum fem aksjonærvalgte medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, med tillegg av eventuelle ansattrepresentanter i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning.
- Selskapets firma tegnes av styrets formann og ett styremedlem i fellesskap eller av to styremedlemmer i fellesskap, hvorav et medlem skal være aksjonærvalgt.
- § 6 På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:
1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse.
 2. Anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse og om utdeling av utbytte.
 3. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.
 4. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Wiersholm

Notat

Til: A.L. Industrier ASA
Fra: Wiersholm, Mellbye & Bech/Per Raustøl
Ansv. advokat: Per Raustøl
Dato: 1. oktober 2007

OVERGANG FRA ASA TIL AS - OVERSIKT OVER VIRKNINGENE AV OMDANNING

1. GENERELT

Beslutning om overgang fra et allmennaksjeselskap (ASA) til et aksjeselskap (AS) treffes av generalforsamlingen som vedtak om endring av vedtektene. Vedtaket forutsetter tilslutning fra 2/3 av de stemmeberettigede møtende aksjonærene.

Den viktigste konsekvensen av en overgang fra ASA til AS er at man mister muligheten til å tilby aksjer til et bredere marked. Den viktigste fordelene ved slik endring er forenklede rutiner og rapporteringskrav, både med hensyn til den løpende virksomheten og i forbindelse med beslutninger om endringer i kapitalen, herunder fusjoner/fisjoner og tilsvarende.

De to selskapsformene er regulert i hver sin lov; aksjeselskapsloven av 13. juni 1997, nr. 44 og allmennaksjeselskapsloven av 13. juni 1997, nr. 45. De to lovene er i hovedsak tilsvarende og parallelle for så vidt gjelder samsvarende bestemmelser.

Aksjeselskap benyttes for et begrenset antall eiere, mens allmennaksjeselskap benyttes som et selskap for flere og en mer ubestemt krets av eiere.

2. OVERSIKT OVER VIRKNINGENE AV OMDANNING

2.1 ASA'er må registrere aksjene i VPS. Et AS kan videreføre denne registreringen, eller gå over til å føre aksjonærregisteret selv.

2.2 Tilbud om utstedelse av nye aksjer kan for et AS kun skje til eksisterende aksjonærer eller identifiserte, nye aksjonærer. Et ASA kan tilby aksjer til en utvidet og ubestemt krets. I slike tilfeller kan også styret i et ASA gis fullmakt til å fastsette tegningskursen innenfor en avgrenset verdiramme.

Et ASA kan i tillegg benytte seg av tegningsretter. Denne muligheten er ikke tilgjengelig for et AS.

2.3 Aksjene i et ASA må være fritt omsettelige. Aksjene i et AS kan gjøres til gjenstand for forkjøpsrett dersom dette for et nytt AS tas med i vedtektene. I tillegg vil omsetning av aksjer i et AS nødvendiggjøre godkjennelse fra styret, med mindre vedtektene gir uttrykk for noe annet. Dersom styret i et AS nekter samtykke, kan kjøper/selger i gitte tilfeller pålegges selskapet å kjøpe aksjene.

Disse problemstillingene må vurderes i forbindelse med en endring av vedtektene.

2.4 Styret i et ASA kan foreslå tilbakekjøp av enkeltaksjer/poster med en verdi lavere enn NOK 500. Denne ordningen er ikke tilgjengelig for AS'er.

Enkeltaksjonærer i et AS kan kreve at selskapet innløser aksjene dersom visse fundamentale forutsetninger er til stede.

2.5 Styret i et ASA må oversende Styrets Retningslinjer for lederlønsfastsettelse til generalforsamlingen for en rådgivende avstemning. Generalforsamlingen skal godkjenne retningslinjene for tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner og andre former for godtgjørelse knyttet til aksjer eller aksjekurser. Tilsvarende bestemmelser finnes ikke for AS'er.

2.6 Et ASA må ha et styre med minimum tre personer. Et AS kan ha færre styremedlemmer dersom aksjekapitalen er lavere enn NOK 3 mill.

I tillegg må et ASA ha en daglig leder som må rapportere til styret minimum hver måned. For AS'er er det tilstrekkelig med rapportering minimum hver tredje måned.

Innkalling til generalforsamlingen i et ASA må ha minimum to ukers frist. For AS er det tilstrekkelig med en uke. Generalforsamlingen kan i et AS med mindre enn 20 aksjonærer avholde møte ved skriftlig sirkulering.

I tillegg kan et ASA fastsette i vedtektene at aksjonærene må melde sin tilstedeværelse i generalforsamlinger. Denne muligheten er ikke tilgjengelig for et AS (som selvfølgelig kan oppfordre til dette, men da uten bindende virkning).

2.7 Reduksjon av aksjekapital kan for et AS gjennomføres ved en fullmakt til styret. Denne muligheten er ikke tilgjengelig for et ASA.

2.8 I desember 2003 vedtok Stortinget en endring i allmennaksjeloven der det er fastsatt at styret må organiseres med minimum 40% representasjon av hvert kjønn. Disse bestemmelsene må tilfredsstilles senest 31. desember 2007. I motsatt fall vil allmennaksjeselskapet kunne pålegges bøter og/eller krav om oppløsning.

For allmennaksjeselskaper med ansatterepresentasjon må minimumskravet overholdes separat for styremedlemmene valgt av henholdsvis aksjonærene og de ansatte.

Av allmennaksjelovens § 6-11 (a) 1 følger det at dersom styret har to eller tre aksjonærvalgte medlemmer, så må begge kjønn være representert. Dersom styret har fire eller fem medlemmer, så må hvert kjønn være representert med minimum to representanter. Dersom styret har seks til åtte medlemmer, så må hvert kjønn være representert med minimum tre representanter. Dersom styret har ni medlemmer, så må hvert kjønn være representert med minimum fire representanter, og dersom styret har mer enn ni medlemmer, så må hvert kjønn være representert med minimum 40% av representantene.

Disse bestemmelsene gjelder også for varamenn. Dersom de ansatte er representert i styret, så gjelder ikke reglene selskaper der ett av kjønnene representerer mindre enn 20% av det totale antall ansatte.

Gjennomføringen av bestemmelsene vil bli overvåket av Foretaksregisteret. Anmeldelser av styre som ikke tilfredsstiller kravene vil bli nektet. Manglende overholdelse kan som nevnt resultere i oppløsning i regi av skifteretten.

2.9 Vi er blitt gjort kjent med at myndighetene arbeider med en ny EØS/EU-standard for regnskap og skatt kalt Eurosox. Det antas at Eurosox vil bli implementert i løpet av 2008. Norske allmennaksjeselskaper må tilpasse seg Eurosox regnskapssystem. Dette vil medføre tilleggskrav til regnskapsavleggelse og rapporteringsrutiner. Det er ikke forventet at disse bestemmelsene vil bli gjort gjeldende generelt for de ordinære aksjeselskapene.

Vi ber om å bli kontaktet hvis det skulle være behov for ytterligere kommentarer eller dokumentasjon.