

Til aksjonærene i Simtronics ASA

GENERALFORSAMLING I SIMTRONICS ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Simtronics ASA 17. juni 2009 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 2008 for selskapet og konsernet samt årsberetningen for 2008**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2008 for Simtronics ASA og konsernet samt styrets årsberetning for 2008.

Det skal ikke utbetales utbytte for 2008.

Årsrapporten for 2008 følger som vedlegg 1 til innkallingen.
- 6. Fastsettelse av honorar til styret**

Styret foreslår at generalforsamlingen fastsetter honorar til styrets medlemmer for 2008 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.

For the shareholders in Simtronics ASA

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING IN SIMTRONICS ASA***

An ordinary general meeting in Simtronics ASA is hereby convened for 17 juni 2009 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 2008 for the company and the group, and the directors' report for 2008**

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the annual accounts for 2008 of Simtronics ASA and the group, and the directors' report for 2008.

No dividend shall be paid for 2008

The annual report for 2008 is enclosed to this notice as Appendix 1.
- 6. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors**

The board proposes that the general meeting resolves the director's remuneration for the year 2008 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.

7. **Godkjennelse av godtgjørelse til revisor**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2008 for Simtronics ASA med totalt NOK 2.221.000, hvorav NOK 858.000 er godtgjørelse for ikke revisjonsrelaterte tjenester.

8. **Valg av styremedlemmer**

Samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer er på valg og samtlige styremedlemmer har sagt seg villig til å ta gjenvalg. Det foreslås derfor at følgende personer velges som styremedlemmer for en periode på 2 år:

John Afseth – Styreleder

Tore Amundsen – Styremedlem

Valborg Lundegaard – Styremedlem

I tillegg vil styret bestå av et styremedlem valgt av de ansatte.

9. **Vedtektsfesting av valgkomité**

Styret foreslår at Simtronics oppretter en valgkomité for å etterleve Norsk Anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Styret foreslår at dette vedtektsfestes i en ny § 6:

"§ 6

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av 3 medlemmer som er aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Medlemmene av Valgkomiteen, herunder dens leder, skal velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Valgkomiteen skal innstille kandidater for alle valg av aksjonærvalgte styremedlemmer. Godtgjørelse til medlemmene av Valgkomiteen skal vedtas av generalforsamlingen."

10. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Styret foreslår følgende medlemmer til valgkomiteen:

John Afseth

Kåre Mikal Mikalsen

Torbjørn Laursen

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

The Board of Directors proposes that the general meeting approves the auditor's fee for 2008 for Simtronics ASA with a total of NOK 2.221.000, whereof NOK 858.000 are fees for non audit related services.

8. **Election of board members**

The election period for all the shareholder elected board members expires at the ordinary general meeting and all the board members have accepted to be re-elected. The proposal is therefore to elect the following persons as board members for a period of 2 years:

John Afseth – Chairman of the board

Tore Amundsen – Board member

Valborg Lundegaard – Board member

The board will in addition have one board member elected by the employees.

9. **Inclusion of nomination committee in articles of association**

In order to comply with the Norwegian Recommendation for Corporate Governance, the Board of Directors proposes that the Company shall have a nomination committee and that this is set out in the articles of association as a new Section 6:

"§6

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of 3 members who shall be shareholders or representatives of the shareholders. The members of the nomination committee, including its chairman, shall be appointed by the general meeting for a duration of two years. The nomination committee presents its recommendation for members to the board of directors elected by the shareholders. Remuneration for members of the nomination committee shall be adopted by the general meeting."

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

The Board of directors proposes the following persons to be elected as members of the nomination committee:

John Afseth

Kåre Mikal Mikalsen

Torbjørn Laursen

11. Styrefullmakt kapitalforhøyelse

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital.

Fullmakten vil blant annet kunne benyttes til å finansiere videre vekst, gjennomføring av oppkjøp med oppgjør i aksjer eller raskt innhenting av kapital for å gjennomføre slike oppkjøp. 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 § 10-4 om fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere til tegning av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 5.076.336,36. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
4. *Fullmakten erstatter fra registreringen i Foretaksregisteret alle tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse.*
5. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i selskapet i 2010, dog ikke lenger enn 30. juni 2010."*

11. Board authorisation to increase the capital

The Board of Directors proposes that the general meeting provides the board with an authorisation to increase the company's share capital.

The authorisation can among other things be used for financing of further growth, implementing take-overs by offering settlement in shares or to be able to raise capital quickly to conduct such take-overs. 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. For the company to have flexibility, the Board of Directors suggests to be authorised to set aside the regulations in section 10-14 in the public limited 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, in accordance with § 10-14 of the public limited companies act, authorised to increase the company's share capital with up to NOK 5.076.336,36. Within this limit, the authorization can be used several times.*
2. *The shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares c.f. the public limited companies act section 10-4 can be set aside.*
3. *The authorisation also includes capital increases through contribution in kind and the right to charge the company with special obligations, cf. the Public Limited Companies Act § 10-2. The authorisation can be used in connection with mergers, in accordance with the Public Limited Companies Act § 13-5.*
4. *The authorization replaces, from the moment of registration in the Register of Business Enterprises, all earlier authorizations to increase the share capital.*
5. *The authorisation is valid until the ordinary general meeting of 2010, but will in any event cease to be valid on 30 June, 2010."*

12. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simtronics ASA

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 vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

oooOOOooo

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:

- 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 vedlegte møteseddel (Vedlegg 3) 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 4) 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 15. juni 2009.

Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.simtronics.no.

12. The Board's declaration on salary and other remuneration for the management in Simtronics ASA

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 enclosed to this notice as Appendix 2.

oooOOOooo

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:

- 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 3) 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 4) 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 June 15th 2009.

This notice and other relevant documents are available on the company's web page www.simtronics.no

Vedlegg:

1. Årsrapporten for 2008
2. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
3. Møteseddel
4. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Annual report for 2008
2. The Board's declaration on salary and other remuneration to the management
3. Attendance Form
4. Proxy Form

Oslo, 29 May 2009

For styret i Simtronics ASA/

on behalf of the Board of Directors of Simtronics ASA

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

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SIMTRONICS ASA

1. INNLEDNING

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a avgir styret i Simtronics ASA ("Selskapet") nedenstående erklæring inneholdende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i Selskapet (samlet "Ledende ansatte"). Erklæringen ble vedtatt av styret i Simtronics ASA 6 April 2009. I samsvar med kravene i allmennaksjeloven §§ 6-16a og 5-6 tredje ledd fremlegges retningslinjene for ordinær generalforsamling i Simtronics ASA 17. juni 2009, og skal gjelde for regnskapsåret 2009.

Retningslinjene for aksjebaserte incentivordninger er bindende for styret. Resten av retningslinjene er veiledende, men avvik fra retningslinjene skal besluttes av styret. Ved slik beslutning skal begrunnelse for at retningslinjene fravikes inntas i styreprotokollen.

2. BESLUTNINGSMYNDIGHET

Styret skal vedta lønn og annen godtgjørelse til daglig leder. Styret skal også vedta eventuelle godtgjørelsesformer som innebærer at ledende ansatte får tildelt aksjer, tegningsretter eller opsjoner.

Utover dette skal daglig leder fastsette lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte. Styret skal ha det overordnede tilsynet med godtgjørelsen av øvrige ledende ansatte og kan fastsette presiserende retningslinjer utover det som følger nedenfor for godtgjørelse av ledende ansatte. Dersom daglig leder ønsker å tilby godtgjørelse til ledende ansatte som går utover slike presiserende retningslinjer skal dette fremlegges styret for godkjenning.

3. RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSE I REGNSKAPSÅRET 2009

Godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i Simtronics skal baseres på følgende hovedprinsipper.

Basislønn

Basislønn skal fastsettes basert på stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og ansiennitet. Lønnen skal være konkurransedyktig.

Årlig bonus

Bonus skal fastsettes og utbetales med utgangspunkt i stillingsnivå og den merverdi som den ansatte eller en gruppe av ansatte har skapt.

Naturalytelser

Selskapet skal tilby naturalytelser med utgangspunkt i stillingsnivå og tjenestemessige behov.

Aksjebaserte intensivordninger

Selskapet har et intensivprogram for ledende ansatte som vil bli videreført i tråd med tidligere års praksis, og som innebærer tildeling av opsjoner til enkelte ledende ansatte. Intensivprogrammet fastsettes basert på stillingsinnhold og ansvarsnivå.

Pensjonsordninger

Pensjonsordningen for ledende ansatte er satt til 66 % av 12G. Pensjonsalder er 67 år.

Oppsigelsestid og etterlønn

Ledende ansatte skal ha oppsigelsestid som samsvarer med stillingsnivå og ansvarsnivå. Det foreligger ingen avtaler om etterlønn.

Øvrige variable elementer i godtgjørelsen

Utover det som fremgår ovenfor skal Selskapet ikke tilby ledende ansatte variable elementer i godtgjørelsen eller særskilte ytelser som kommer i tillegg til basislønnen.

4. REDEGJØRELSE FOR LEDERLØNNSPOLITIKK I REGNSKAPSÅRET 2008

Selskapets lederlønnspolitikk for regnskapsåret 2008 er gjennomført i samsvar med retningslinjene som ble godkjent i den ordinære generalforsamlingen i 2008. Virkningen for selskapet av avtaler om godtgjørelse som er inngått eller endret i 2008 fremgår av årsregnskapet.

THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT OF SIMTRONICS ASA.

1. INTRODUCTION

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a, the Board of Directors of Simtronics ASA (the "Company") provides this statement, containing guidelines for the determination of salaries and other remuneration to the Chief Executive Officer (CEO) and the Executive Management. This statement was adopted by the Board of Directors of Simtronics ASA on 6 April 2009. Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 6-16a and § 5-6, third paragraph, the guidelines are submitted to the Annual General Meeting in Simtronics ASA on June 17, 2009, and will apply for the fiscal year 2009.

The guidelines on share-based incentive schemes are binding on the Board of Directors. The rest of the guidelines are non-binding, but the Board of Directors will have to state its reason in the minutes of it chooses to deviate from them.

2. DECISION-MAKING AUTHORITY

The Board of Directors is to approve salary and other remuneration to the Company's CEO. The Board of Directors is also to approve any other remuneration involving allocation of shares, subscription rights or share options to the Executive Management.

Also, the CEO is to determine the salaries and other remuneration to the Executive Management. The Board of Directors is to supervise the remuneration to the Executive Management and can decide on clarification directives in addition to the directives regarding remuneration to the Executive Management outlined below. Should the CEO want to offer remuneration to the Executive Management outside the defined directives, this is to be presented to the Board of Directors for approval.

3. DIRECTIVES FOR REMUNERATION FOR THE FISCAL YEAR 2009

Remuneration to the CEO and other members of the Executive Management of Simtronics is to be based on the following principles.

Basic salary

The basic salary is to be set based on the position's tasks, level of responsibility, skills and expertise as well as length of service. The salary is to be competitive.

Yearly bonus

The bonus is to be set and disbursed based on the position's seniority in the organisation and the value created by the employee or by a group of employees.

Benefits

The Company is to offer payment in kind based on the position's seniority in the organisation and particular needs in the position at hand.

Share based incentive program

The Company has an incentive program which will be continued in line with previous years practise, awarding share options to key personnel. The incentive program is based on the position's seniority in the organisation and level of responsibility.

Pension scheme

The pension scheme for the Executive Management is fixed at 66 per cent of 12G (G is the Norwegian social security services' basic amount). The retirement age is set to 67 years.

Length of notice and payment of salaries in arrears

The Executive Management is to have length of notice in accordance to their positions level in the organisation and level of responsibility. There are no agreements on severance payment.

Other variable remuneration elements

Beyond the remuneration principles described above, the Company is not to offer the Executive Management any variable remuneration elements or any exceptional payment in addition to the basic wage.

4. STATEMENT ABOUT REMUNERATION POLICY FOR THE EXECUTIVE MANAGEMENT FOR THE FISCAL YEAR 2008

The Company's remuneration policy for the fiscal year 2008 has been carried out in accordance with the guidelines approved at the ordinary general meeting in 2008. The effect of remuneration agreements entered into or changed in 2008 will appear in the annual accounts.

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Simtronics ASA den 17. juni 2009.

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 17. juni 2009.

Dersom det ikke er krysset 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 2008			
6. Fastsettelse av honorar til styret			
7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor			
8. Valg av styremedlemmer			
9. Vedtektsfesting av valgkomité			
10. Valg av medlemmer til valgkomité			
11. Styrefullmakt kapitalforhøyelse			
12. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Simtronics ASA			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

-Dersom det er krysset 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 krysset 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 krysset 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 17 June 2009.

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 17 June 2009.

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 2008 for the company and the group, and the directors' report for 2008			
6. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors			
7. Approval of the auditor's fee			
8. Election of board members			
9. Inclusion of nomination committee in articles of association			
10. Election of members to the nomination committee			
11. Board authorisation to increase the capital			
12. 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.