

TIL AKSJONÆRENE

Asker, 2. april 2004

**Ordinær generalforsamling i
TOMRA SYSTEMS ASA**

Det innkalles til ordinær generalforsamling i TOMRA SYSTEMS ASA

TORS DAG 22. APRIL 2004 KL. 18.30

Møtested: Tomra Systems ASAs lokaler i Drengsrudhagen 2, Asker.

Registrering: Registrering åpner kl. 17.30.
I tiden før generalforsamlingen inviteres til kaffe og kake.

Til behandling foreligger:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden
2. Valg av to personer til å medundertegne protokoll
3. Administrasjonen redegjør for selskapets status
4. Fastsettelse av selskapets og konsernets årsoppgjør
5. Fullmakter til styret
6. Fastsettelse av honorar til styre og revisor
7. Valg av styre og revisor

TOMRAs resultater for 1. kvartal 2004 vil bli presentert etter generalforsamlingen.

Vi ønsker aksjonærene vel møtt.

Påmelding og fullmakter ifølge vedlegg.

TOMRA SYSTEMS ASA

Jan Chr. Opsahl (sign.)
Styrets formann

Vedlegg

Vedlegg til innkalling til ordinær generalforsamling i TOMRA SYSTEMS ASA 22. april 2004

Punkt 5 A Fullmakt til rettede emisjoner for oppkjøp eller fusjoner

Styret har de siste årene hatt en generell fullmakt til å utvide aksjekapitalen gjennom rettede emisjoner eller som vederlag for oppkjøp eller fusjoner. Eksisterende fullmakt forfaller på årets generalforsamling og styret ber derfor om følgende nye fullmakt.

Det foreslås følgende vedtak:

Styret får fullmakt til å gjennomføre rettede emisjoner innenfor en totalramme på inntil 17.800.000 aksjer (9,9%) pålydende NOK 1 til en kurs nær markedskurs på emisjonstidspunktet. Emisjonen kan også benyttes ved fusjon eller oppkjøp av selskaper. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling våren 2005. Dette innebærer at aksjonærene må frafalle sin fortrinnsrett etter Allmennaksjelovens §10-4. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes §4 tilsvarende.

Punkt 5 B Fullmakt til opsjonsordning for ansatte i TOMRA-gruppen

Styret ønsker at de ansatte skal være knyttet til bedriften gjennom aktivt medeierskap. TOMRA har derfor i mer enn 15 år hatt opsjonsordninger eller andre former for bonusordninger som omfatter alle ansatte.

Siden 2000 har gruppen hatt et program der alle ansatte tildeles 1.200 opsjoner ved årets begynnelse. Dersom det selskapet man arbeider i oppnår sine budsjetterte resultater, vil man ved årets slutt ha opptjent de samme opsjonene. Strikekursen er lik TOMRAs aksjekurs ved inngangen til opptjeningsåret. For å bidra til langsiktighet hos de ansatte får de vente med å utøve opsjonen i inntil fem år etter opptjeningsåret. Med andre ord betyr opsjonsordningen at ansatte i selskaper som når sine mål får rett til å kjøpe 1.200 aksjer innen 5 år etter at opsjonen er opptjent, og til en kurs lik aksjekursen ved inngangen til opptjeningsåret.

Generalforsamlingen har imidlertid ikke adgang til å gi styret fullmakt for mer enn to år av gangen. Styret må derfor legge frem forslag om ansatteopsjonsordningen hvert andre år, med forslag om forlengelse i ytterligere to år. I år vil styret etablere opsjonsordningen for ansatte for 2005-2010, samt å forlenge opsjonsordningene for 2000-2005 og 2001-2006.

Det foreslås følgende vedtak:

Styret får fullmakt til å utvide aksjekapitalen som følger;

- a) for opsjonsordningen for ansatte for 2005-10: inntil 2.200.000 aksjer (1,2%) pålydende NOK 1 til en kurs lik kursen ved utgangen av året 2004;
- b) for opsjonsordningen for ansatte for 2000-05: inntil 240.000 aksjer (0,1%) pålydende NOK 1 til kurs NOK 68,00;
- c) for opsjonsordningen for ansatte for 2001-06: inntil 210.000 aksjer (0,1%) pålydende NOK 1 til kurs NOK 171,00;

alt gjennom rettede emisjoner mot ansatte i TOMRA-gruppen. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter Allmennaksjelovens §10-4 fravikes. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes §4 tilsvarende. Fullmaktene skal gjelde frem til ordinær generalforsamling våren 2006.

Punkt 5 C Fullmakt til opsjonsordning for ledere og nøkkelpersoner i TOMRA-gruppen

Styret ønsker at TOMRA skal kunne tilby konkurransedyktige betingelser for ny og eksisterende ledelse. TOMRA har derfor i en årrekke hatt en opsjonsordning for TOMRAs ledere og nøkkelpersoner. Det eksisterende opsjonsprogramet utløper ved årets generalforsamling, og styret ber derfor om fullmakt til å etablere en ny opsjonsordning for ledere og nøkkelpersoner.

TOMRAs ledere tildeles et antall opsjoner ved årets begynnelse. Disse opptjenes kun dersom lederen innfrir individuelle resultatmål i løpet av året. For å bidra til langsiktighet får lederne vente med å utøve opsjonen i inntil to år etter de er opptjent. Strikekursen settes lik gjennomsnittet av TOMRAs aksjekurs de tre første dagene etter tildelingstidspunktet.

Ordningen vil omfatte ca 110 ledere og nøkkelpersoner i konsernet, med en gjennomsnittlig tildeling på ca 20.000 opsjoner per leder hvert år. Konsernsjefen vil bli tildelt 200.000 opsjoner hvert år. Som for opsjonsordningen i punkt 5 B må styret legge frem forslag om lederopsjonsordningen hvert andre år. I år ber styret om fullmakt til å etablere opsjonsordninger for ledere for 2004-06 og for 2005-07.

Det foreslås følgende vedtak:

Styret får fullmakt til å utvide aksjekapitalen som følger;

- a) for opsjonsordningen for ledere for 2004-06: inntil 2.400.000 aksjer (1,3%) pålydende NOK 1
- b) for opsjonsordningen for ledere for 2005-07: inntil 2.400.000 aksjer (1,3%) pålydende NOK 1

alt til markedskurs ved tildelingstidspunktet og gjennom rettede emisjoner mot ledere i TOMRA-gruppen. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter Allmennaksjelovens §10-4 fravikes. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes §4 tilsvarende. Fullmaktene skal gjelde frem til ordinær generalforsamling våren 2006, hvor de vil fremlegges for forlengelse.

Punkt 6 Fastsettelse av honorar til styret og revisor

Som styrehonorar for 2003 foreslås følgende honorar:

Styrets formann	kr 450.000
Eksterne styremedlemmer	kr 250.000
Interne styremedlemmer	kr 150.000

I tillegg utbetales en godtgjørelse på kr 20.000 pr år for styremedlemmer og andre medlemmers arbeid i kompensasjons-, revisjons- og nominasjonskomiteene.

Dersom et styremedlem engasjeres for ekstraordinær bistand utover ordinært styre- og komitéarbeid, vil hun/han bli godtgjort med 10.000 kr pr dag. Det totale omfanget av slik konsulentbistand skal imidlertid aldri overstige 20 dager per år.

TOMRA betaler interne styremedlemmer et styrehonorar som er ment å dekke styreansvaret og tid til forberedelse, mens møtetiden forutsettes dekket av medarbeiderens lønn.

Revisor foreslås honorert etter regning kr. 522.000 for Tomra Systems ASA for 2003.

Punkt 7 Valg av styret og revisor

Nominasjonskomiteen har innstilt følgende personer til styret i Tomra Systems ASA:

Jan Chr. Opsahl (formann)	Gjenvalg
Svein S. Jacobsen	Gjenvalg
Jørgen Randers	Gjenvalg
Hanne de Mora	Gjenvalg
Rune Bjerke	Ny (se CV nedenfor)

Rune Bjerke (f. 1960), konsernsjef, Hafslund ASA

Bjerke er utdannet i sosialøkonomi ved Universitetet i Oslo, og har en mastergrad i Public Administration (MPA) fra Harvard University.

Konsernsjef i Hafslund ASA fra august 2000. Bjerke kom da fra stillingen som administrerende direktør i Scancem International, hvor han også har virket som direktør for Asia og trading, samt som finansdirektør.

Bjerke er styremedlem i Energibedriftenes landsforening (EBL), og har tidligere sittet som styremedlem i Storebrand ASA og Statoil ASA.