

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjonærene i Pertra ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Pertra ASA

Tid: 27. april 2007 kl. 12.30.
Sted: Rica Nidelven Hotel, Havnegt. 1,
7010 Trondheim.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder Kaare M. Gisvold med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2006, herunder**
 - (i) Rådgivende uttalelse fra generalforsamlingen vedrørende styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
 - (ii) Godkjenning av styrets retningslinjer for tildeling av aksjer og godtgjørelse som er knyttet til aksjer til ledende personer i 2008
 - (iii) Fastsettelse av honorar til selskapets revisor
 - (iv) Fastsettelse av honorar for styrets medlemmer
 - (v) Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for 2006, inkludert styrets forslag vedrørende dekning av underskudd
- 5. Valg av styremedlemmer og styrets leder**
- 6. Valg av medlemmer til valgkomiteen**
- 7. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

To the shareholders of Pertra ASA

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

The Board of Directors of Pertra ASA hereby call an Ordinary General Meeting of Pertra ASA:

Time: 27 April at 12.30 (CET).
Place: Rica Nidelven Hotel, Havnegt. 1,
7010 Trondheim, Norway.

The board proposes the following agenda for the General Meeting:

- 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board Kaare M. Gisvold, including the taking of attendance of shareholders present**
- 2. Election of a Chairperson for the meeting and of one person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of Notice and Agenda**
- 4. The Company's annual financial statement and annual report for 2006, including**
 - (i) Consultative statement from the General Meeting regarding the Board of Directors' guidelines concerning remuneration of executive officers
 - (ii) Approval of the Board of Directors' guidelines for distribution of shares and remuneration related to shares to executive officers in 2008
 - (iii) Determination of remuneration for the company's auditor
 - (iv) Determination of remuneration for the Board of Directors
 - (v) Examination and verification of Profit and Loss Account and Balance Sheet for 2006, including the Board of Directors' proposal for coverage of losses.
- 5. Election of Directors of the Board and chairperson of the Board of Directors**
- 6. Election of members to the Election Committee**
- 7. Proposal regarding Board authorization to increase share capital**

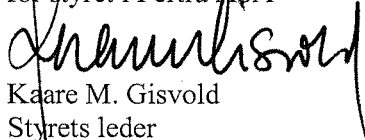
8. Informasjon om selskapets virksomhet i 2006 og selskapets utsikter, ved administrerende direktør

9. Eventuelt

Det serveres enkel lunsj fra kl 12.00.

Aksjeeiere som ønsker, men som ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan gi fullmakt til styrets leder eller andre ved å fylle ut og sende inn vedlagte fullmaktskjema. I henhold til selskapets vedtekter § 7 er det besluttet at aksjeeier eller deres fullmektig som ønsker å delta på denne ordinære generalforsamlingen må varsle selskapet om sin tilstedeværelse. Påmelding må være selskapet i hende på telefax 73 53 05 00 eller per epost til trude.gjeldnes@pertra.no senest 26. april 2007 kl. 16.00.

Med vennlig hilsen
for styret i Pertra ASA


Kaare M. Gisvold
Styrets leder

Vedlegg

Til sak 4)

Årsregnskap, årsberetning, revisjonsberetning og styrets erklæring og retningslinjer.

Til sak 7) Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse til videreføring av insentivordningen for ansatte som generalforsamlingen ga fullmakt til 24. februar 2006.

Fullmakten foreslås også å kunne benyttes til senere kapitalforhøyelser i forbindelse med kapitalbehov knyttet til forretningsmuligheter, samt videreføre den tidligere fullmaktens bestemmelse om at styrets fullmakt til kapitalforhøyelse kan benyttes i en

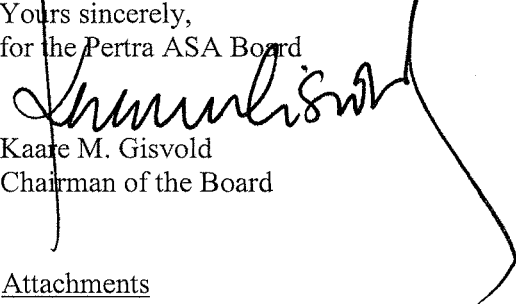
8. Information regarding the Company's activities in 2006 and company outlook, by Chief Executive Officer

9. Miscellaneous

A light lunch will be served at 12.00 (CET).

Shareholders who wish to, but cannot participate at the General Meeting, may authorize the Chairman of the Board or another person to vote his/her shares by filling in and mailing the attached proxy form. According to the Company's Article of Association § 7, the shareholder or his/her legal representative who wishes to participate in this General Meeting, must notify the Company of his/her presence. Registration must be received by the Company by 26. April 2007 2006 at 4 PM (CET). Register by facsimile +47 73 53 05 00 or per email trude.gjeldnes@pertra.no.

Yours sincerely,
for the Pertra ASA Board


Kaare M. Gisvold
Chairman of the Board

Attachments

To Item 4)

The company's annual report and accounts for 2006, auditor's report and the Board of Directors' statement and guidelines.

To Item 7) Proposal regarding Board authorization to increase share capital

The Board proposes that the General Meeting grant the Board an authorisation to increase the share capital in relation to continue the employee incentive program authorized by the General Meeting on 24 February 2006.

In addition, it is proposed that the authorization can be utilized for future increases in share capital related to need for capital to fund business opportunities. Further, it is proposed to continue the previous authorization's provisions that the Board may utilize the authorization in take-over situations, ref the Stock

<p>overtakelsessituasjon, jf. børsloven § 5-15.</p> <p>Eksisterende fullmakt vedtatt i generalforsamling den 2. oktober 2006 foreslås opphevet og erstattet med den foreslåtte fullmakten.</p> <p>For å ivareta de formålene som er angitt for fullmakten til kapitalforhøyelse, er det foreslått at aksjonærenes fortrinnsrett kan fravikes.</p> <p>Ved tegning av aksjer må det legges vekt på at aksjene er notert på Oslo Børs, og at verdiutviklingen til en hver tid vil følge markedets vurderinger og forventninger knyttet til selskapets utvikling.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p>”Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes inntil NOK 1.750.000 ved utstedelse av 8.750.000 aksjer á NOK 0,20. 2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2008, dog senest til 30. juni 2008. 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes. 4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2. 5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. 6. Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd. 7. Fullmakten skal kunne benyttes i en overtagelsessituasjon til å foreta rettet emisjon rettet mot en eller flere bestemt angitte personer eller foretak, jf. børsloven § 5-17. 	<p>Exchange Act § 5-15.</p> <p>The Board proposes that the existing authorization, adopted at the General Meeting on 2 October 2006, is cancelled and substituted with the proposed authorization described herein.</p> <p>In order to meet the stated objectives of the authorization for share capital increase, the Board proposes that the shareholders' pre-emptive rights may be abandoned.</p> <p>In subscription of new shares, it should be taken into account that the shares are listed on the Oslo Stock Exchange, and that the shares' value will depend on general market assessments and expectations related to the Company's development.</p> <p>The Board suggests that the General Meeting adopt the following resolution:</p> <p>”The Company's Board is hereby authorized to increase share capital in accordance with allmennaksjeloven (the Norwegian Public Limited Companies Act) § 10-14, on the following conditions:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The share capital shall, in one or more rounds, be increased to a total of up to NOK 1,750,000 through issuance of 8,750,000 shares, with a nominal value of NOK 0.20 each. 2. This authorization shall be valid until the Ordinary General Meeting in 2008, but no later than 30 June 2008. 3. An allowance shall be made to abandon the shareholders' pre-emptive rights according to the allmennaksjeloven § 10-14. 4. The authorization encompasses increased share capital with contribution in kind or the right to have the Company incur particular obligations in accordance with allmennaksjeloven § 10-2. 5. The authorization does not encompass a decision to commence a merger, as defined by the allmennaksjeloven § 13-5. 6. The Board is authorised to amend and revise the Articles of Association as implied by use of the authorisation to increase the share capital. 7. The authorization may be used in a take-over situation to conduct a private placement directed toward one or more particular individuals or entities, ref the
---	---

8. Denne fullmakten skal erstatte tidligere utstedte styrefullmakter til kapitalforhøyelse.”

Ingen andre saker foreligger til behandling.

Stock Exchange Act § 5-17.

8. This authorization shall replace and make void any previously granted Board authorizations regarding increase of share capital.”

No other matters are before the General Meeting.

FULLMAKT

Undertegnede aksjeeier kan ikke møte selv og gir herved fullmakt til styrets leder/
annen fullmektig (stryk det som ikke passer - navn på evt. annen fullmektig fylles inn nedenfor):

til å møte og avgi stemme for meg/oss i ordinær generalforsamling i Pertra ASA den 27. april 2007.

Jeg/vi eier _____ (antall) aksjer

Sted: _____ Dato: ____ / ____ 2006

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Pertra ASA, Nedre Bakklundet 58 C, 7014 Trondheim eller leveres til mottakeren av fullmakten og tas med på generalforsamlingen.

----- ✂ -----

FORHÅNDSPÅMELDING TIL GENERALFORSAMLINGEN

Undertegnede aksjeeier/fullmektig vil møte på ordinær generalforsamling i Pertra ASA den 27. april 2007.

Jeg/vi er eier av _____ (antall) aksjer

Jeg/vi møter som fullmektig for _____ (antall) aksjer og fullmakten følger vedlagt.

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

*Forhåndspåmeldingen skal være Pertra ASA i hende pr post til Pertra ASA, Nedre Bakklundet 58 C, 7014 Trondheim eller pr telefaks 73 53 05 00 **innen 26. april 2007 kl 16.00.***

PROXY

The undersigned shareholder is unable to attend in person and is therefore authorizing the Chairman of the Board or other legal representative (delete as applicable – name of other legal representative can be inserted below):

_____ to appear and vote on my/our behalf at the Ordinary General Meeting of Pertra ASA on 27 April 2007.

I/we own _____ (number) shares

Place: _____ Date: ____ / ____ 2006

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

This proxy can be mailed to Pertra ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim or delivered to the proxy holder and brought to the General Meeting.

----- ✂ -----

PRE REGISTRATION FOR THE GENERAL MEETING

The undersigned shareholder/legal representative is attending in person at the Ordinary General Meeting of Pertra ASA on 27 April 2007.

I/we own _____ (number) shares

I/we are appearing as legal representative for _____ (number) shares and proxy is attached.

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

*Completed pre registration forms must be received by Pertra by mail at Pertra ASA, Nedre Bakklandet 58 C, 7014 Trondheim or by facsimile 73 53 05 00 at the latest **by 26 April 2007 at 4 PM (CET).***