

AKVA GROUP ASA
INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i AKVA group ASA mandag 24. november 2014 kl. 10:00 i selskapets lokaler i Nordlysveien 4, Bryne. Stemmesedler utleveres i møtelokalet mellom kl. 09:00 og 10:00 på møtedagen.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**
- 4. Godkjenning av utbetaling av ekstraordinært utbytte**

Selskapets hovedmål er å maksimere avkastningen til aksjonærene gjennom både økt aksjeverdi og utbytte. Med bakgrunn i finansiell situasjonen og framtidsutsikter for konsernet foreslår styret innføring av en aktiv utbyttepolitikk for AKVA group ASA. Utbyttepolitikken bygger på to kriterier:

- 1) Utbytteneivået skal reflektere nåværende og forventet fremtidig utbyttepotensiale for AKVA group. AKVA group vil styre mot at netto rentebærende gjeld ikke skal utgjøre mer enn 50 % av konsernets egenkapital.
- 2) Når det nevnte forholdet mellom gjeld og egenkapital er nådd planlegges minst 60 % av den årlige frie kontantstrømmen etter operasjonelle og finansielle forpliktelser utbetalt som utbytte.

Utbyttepolitikken gjelder med de begrensninger som følger av til enhver tid gjeldende lovgivning, herunder allmennaksjeloven §§ 3-4 og 8-1.

Selskapet sikter mot å betale ut utbytte to ganger i året, i andre- og fjerde kvartal.

Basert på utbytte policy-en beskrevet over foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner et ekstraordinært utbytte på NOK 1.00 pr aksje. Det foreslås videre at utbyttet skal tilfalle selskapets aksjonærer på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen 24. november 2014, og at utbetaling skal skje senest 4. desember 2014. Aksjene i selskapet noteres "eks-utbytte" 25. november 2014.

Grunnlaget for fastsettelsen av utbyttet er selskapets årsregnskap for 2013 og forventet tilgjengelig likviditet på det foreslåtte utbetalingstidspunktet. Styret vurderer det foreslåtte utbyttet å være i tråd med allmennaksjeloven § 8-1, herunder at selskapet etter utdelingen av utbyttet har en forsvarlig egenkapital og likviditet ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet.

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

Selskapets aksjekapital er NOK 25.834.303 fordelt på 25.834.303 aksjer. Hver aksje gir én stemme.

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i verdipapirsentralen (VPS) som tilhører aksjeeieren på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Ved et eierskifte kan for øvrig erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto.

Aksjonærenes rettigheter

Aksjonærene kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen siden fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

En aksjonær kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjennelsen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse; selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Påmelding til generalforsamlingen

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen eller ønsker å sende fullmakt, bes om å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktsblankett til AKVA group ASA, v/Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01. En aksjonær som er et foretak må vedlegge firmaattest til påmeldingen. I motsatt fall må en slik aksjonær medbringe firmaattest til generalforsamlingen. Selskapet ber om å motta påmeldingen senest fredag 21. november 2014, kl. 12:00 (lokal tid i Bryne).

Fullmakt

En aksjonær som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Fullmakter som lyder på en ikke navngitt person vil bli ansett gitt til styrets leder eller den han utpeker. Vedlagt innkallingen er et skjema som kan benyttes for å tildele fullmakt. Selskapet ber om at signert fullmakt sendes til AKVA group ASA, v/Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01. Der fullmakten er utstedt av en aksjonær som er et foretak, må firmaattest for aksjonæren vedlegges. Fullmakt kan ikke gis elektronisk.

Aksjonærene har også anledning til å meddele fullmakt med stemmeinstruks. Eget fullmaktsskjema for slik detaljert stemmeinstruks er vedlagt innkallingen. Fullmakt med stemmeinstruks må sendes pr post eller faks til AKVA group ASA, v/ Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01.

Selskapet ber om å motta alle fullmakter både med og uten instruks senest fredag 21. november 2014, kl. 12:00 (lokal tid i Bryne). Fullmakter som ikke er mottatt av selskapet innen den tid må medbringes i original (med tilhørende firmaattester der aksjonæren er et foretak) på generalforsamlingen.

Saksdokumenter og forslag til beslutninger

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting> og sendes følgelig ikke ut

sammen med innkallingen. Den enkelte aksjonær har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til rihvaaland@akvagroup.com eller per post til AKVA group ASA, v/ Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne.

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-12(1) vil styrets leder, Hans Kristian Mong, åpne generalforsamlingen.

Innkallingen samt ytterligere informasjon om generalforsamlingen finnes på selskapets hjemmeside www.akvagroup.no.

30. oktober 2014
AKVA group ASA
Styret

Vedlegg:
Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema

MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ordinære generalforsamling i AKVA group ASA som avholdes 24. november 2014 på Bryne, må sende denne møteseddel til AKVA group ASA, v/ Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01. Påmeldingen bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 21. november 2014. Dersom aksjeeieren er et foretak, skal firmaattest vedlegges påmeldingen.

Dersom aksjeeieren er et foretak, vil det være representert ved:

Person som representerer foretaket
(ved fullmakt benyttes blanketten under)

_____ (aksjeeierens navn i blokkbokstaver) vil møte på AKVA group ASAs ordinære generalforsamling 24. november 2014 kl 10:00. Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

..... antall egne aksjer
..... antall aksjer i henhold til fullmakt(er) vedlagt
..... **antall aksjer totalt**

Sted og dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes blanketten under.)

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktsseddel gjelder uten stemmeinstruks. Aksjeeier som ønsker å avgi stemmeinstruks må benytte fullmaktsskjemaet på neste side. En aksjeeier som ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan gi en navngitt person fullmakt til å møte og stemme på sine vegne ved å benytte denne fullmaktsseddel. Dersom aksjeeieren sender inn fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Dersom aksjeeieren er et foretak, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakten sendes til AKVA group ASA, v/ Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 21. november 2014.

_____ (aksjeeierens navn i blokkbokstaver) gir herved (sett kryss, og fyll evt. ut navn)

styrets leder, eller den han bemyndiger

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i AKVA group ASAs ordinære generalforsamling 24. november 2014 kl 10:00 for mine/våre aksjer.

Sted og dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktsseddel inkluderer stemmeinstruks. En aksjeeier som ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. Dersom aksjeeieren inngir fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen vil den bli ansett gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Dersom aksjeeieren er et foretak, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakten sendes til AKVA group ASA, v/ Rita Irene Hansen-Våland, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og telefaks 51 77 85 01. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 21. november 2014.

_____ (aksjeeierens navn i blokkbokstaver) gir herved (sett kryss, og fyll evt. ut navn)

- styrets leder, eller den han bemyndiger
- _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i AKVA group ASA 24. november 2014. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme for forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen avstå fra å stemme.

Sak	For	Mot	Avstår
2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Godkjenning av utbetaling av ekstraordinært utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted/dato _____ (Aksjeeiers underskrift)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).