

AKVA GROUP ASA INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i AKVA group ASA tirsdag 10. mai 2016 kl 17:00 i selskapets lokaler i Nordlysveien 4 på Bryne. Stemmesedler utleveres i møtelokalet mellom kl. 16:00 og 17:00 på møtedagen.

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, fortegnelse over møtende aksjeeiere

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

4 Ordinære poster

4.1. Orientering om virksomheten ved konsernsjef Trond Williksen

4.2. Godkjenning av årsregnskapet for 2015 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2015 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at overskudd i 2015 overføres til annen egenkapital.

4.3. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens innstilling vil bli lagt ut selskapets internettsider
<http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>

4.4. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling vil bli lagt ut på selskapets internettsider
<http://www.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>

4.5. Godkjenning av revisors honorar

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse på NOK 479.000 for revisjonen av årsregnskapet for 2015 godkjennes."

4.6. Valg av revisor

Styret har besluttet å foreslå å fremme forslag for generalforsamlingen om at KPMG AS velges som revisor for selskapet.

Styrets forslag til vedtak:

"KPMG AS velges som revisor for selskapet."

Revisjonsutvalget har avgitt følgende uttalelse til forslaget:

"AKVA group har hatt samme revisor siden 2002 (ERNST & YOUNG AS), og har derfor gjennomført en anbudsprosess som har omfattet de "fire store" revisjonsselskapene. Ved vurderingen av anbudene har selskapet og revisjonsutvalget særlig vektlagt følgende:

- Sammensetning av kjernerevisjonsteamet
- Tilstedeværelse i alle "AKVA-land"
- Kvalitet på relaterte tjenester, dvs. skatt, internprising mv.

På grunnlag av den beskrevne prosessen, herunder mottatte anbudsdokumenter, møter med revisjonsselskapene, referansekontroll, pris og oppfølgingsspørsmål til kandidatene, støtter revisjonsutvalget styrets forslag om å oppnevne KPMG som ny ekstern revisor for Gruppen ved den neste ordinære generalforsamling i mai 2016."

4.7. Rådgivende avstemning om styrets retningslinjer for lederlønsfastsettelse

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet er lagt ut på selskapets internettsider <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte med unntak av ordninger der godtgjørelsen til ledende ansatte er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til pkt. 2 i styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

4.8. Godkjennelse av styrets retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for ledende ansatte

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet er lagt ut på selskapets internettsider <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>

Generalforsamlingen skal avholde en bindende avstemning over styrets retningslinjer vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner pkt. 3 i styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

4.9. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Selskapet plikter å gi en redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven. Redegjørelsen er inntatt i årsrapporten for 2015. Redegjørelsen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd behandles på den ordinære generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse for foretaksstyring i årsrapporten."

4.10. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens innstilling vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>.

4.11. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>.

5. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen av 7. mai 2015 ga styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil 2.583.430 kroner. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2016, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2016.

For å sikre gjennomføringen av selskapets strategiske målsetninger på en best mulig måte, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å foreta en eller flere kapitalforhøyelser.

Formålet med fullmakten er således å gi styret mulighet til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelse(r) raskt og effektivt ved behov for finansiering av videre utvikling og vekst i virksomheten. Dermed vil det være på sin plass å gi styret muligheten til å kunne foreta en kontinuerlig vurdering og til å kunne handle deretter ved økt kapitalbehov.

Fullmakten omfatter ikke rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende:

"Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.583.430 ved nytegning av aksjer. Fullmakten omfatter ikke rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, eller rett til å gjennomføre kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5, og kan ikke benyttes i forbindelse med selskapets opsjonsprogram.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2017, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2017. Denne fullmakten erstatter samtlige fullmakter til styret om forhøyelse av aksjekapital."

6. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen av 7. mai 2015 ga styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil NOK 645.857, som tilsvarer ca 2,5 % av selskapets aksjekapital. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2016, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2016. En ny fullmakt til å erverve egne aksjer vil gi styret ønsket fleksibilitet og handlingsalternativer, blant annet ved oppkjøp hvor vederlaget skal bestå av aksjer i selskapet. Styret foreslår således at den ordinære generalforsamling fatter følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer som er fullt innbetalt i henhold til reglene i allmennaksjeloven §§ 9-2 til 9-4. For den enkelte aksje som erverves etter denne fullmakt skal det ikke betales mer enn det som er ordinær børskurs til enhver tid.

Denne fullmakt kan benyttes en eller flere ganger. Den høyeste pålydende verdi av de aksjer som i alt kan erverves i medhold av fullmakten fastsettes til NOK 645.857 som tilsvarer ca. 2,5 % av selskapet aksjekapital.

Erverv av egne aksjer etter denne fullmakt kan bare skje dersom selskapets frie egenkapital etter den seneste balansen på ervervstidspunktet overstiger det vederlaget som skal ytes for aksjene. For øvrig gis styret fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for erverv og avhendelse av egne aksjer under hensyntagen til at det ikke i noe tilfelle kan erverves egne aksjer etter denne fullmakt ut over det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, under tilbørlig hensyn til det tap som måtte være inntruffet etter balansedagen, eller som må forventes å ville inntreffe.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2017, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2017. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 7. mai 2015 for erverv av egne aksjer."

7. Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

Det vises til selskapets utbyttepolicy som skal bidra til å maksimere verdien av aksjeeiernes investeringer. Utbytteneivået i selskapet skal gjenspeile det nåværende og forventede kontantgenererende potensialet i selskapet. Selskapet har et mål om et forhold mellom netto rentebærende gjeld og egenkapitalandel på mindre enn 0,5x. Når dette forholdet er nådd skal minst 60 % av den årlige frie kontantstrøm, etter fratrukk for operasjonelle og finansielle forpliktelser, utdeles som utbytte ved halvårlige utdelinger fra selskapet.

Selskapets finansielle resultat i 2015 muliggjør utbytteutdelinger etter selskapets utbyttepolicy. For å tilrettelegge for selskapets utbyttepolicy om halvårlig utdeling av utbytte dersom det anses hensiktsmessig ut i fra selskapets finansielle situasjon foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2015. Fullmakten omfatter også utdeling i form av tilbakebetaling av innbetalt kapital.

Fullmakten gir rett til å beslutte utdeling av utbytte med et samlet beløp på inntil NOK 75.000.000.

Fullmakten gjelder for utbytte fra og med andre kvartal 2016 og frem til ordinær generalforsamling i 2017, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2017.

Styret fastsetter fra hvilken dato selskapets aksjer handles eks. utbytte.

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 7. mai 2015 for å beslutte utdeling av utbytte."

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.

Aksjeeiernes rettigheter

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

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

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjeeierne 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

Aksjeeiere 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/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com. En aksjeeier som er et foretak må vedlegge firmaattest til påmeldingen. I motsatt fall må en slik aksjeeier medbringe firmaattest til generalforsamlingen. Selskapet ber om å motta påmeldingen senest mandag 9. mai 2016, kl. 12:00 (lokal tid på Bryne).

Fullmakt

En aksjeeier 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/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com. Der fullmakten er utstedt av en aksjeeier som er et foretak, må firmaattest for aksjeeieren vedlegges. Fullmakt kan ikke gis elektronisk.

Aksjeeierne 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 epost til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com.

Selskapet ber om å motta alle fullmakter både med og uten instruks senest mandag 9. mai 2016, kl. 12:00 (lokal tid på Bryne). Fullmakter som ikke er mottatt av selskapet innen den tid må medbringes i original (med tilhørende firmaattester der aksjeeieren 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 aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjeeiere som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til investorrelations@akvagroup.com eller per post til AKVA group ASA, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne. På hjemmesiden er også utlagt forslag til beslutninger under de enkelte saker på dagsorden.

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.com

11. april 2016
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 10. mai 2016 på Bryne, må sende denne møteseddel til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com. Påmeldingen bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 9. mai 2016. 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 10. mai 2016 kl 17:00. 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/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 9. mai 2016.

_____ (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 10. mai 2016 kl 17:00 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/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne og epost investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 9. mai 2016.

_____ (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 10. mai 2016 kl 17:00. 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"/>
4.1 Orientering om virksomheten	-	-	-
4.2 Godkjenning av årsregnskapet for 2015, samt årsberetningen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.3 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.4 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.5 Godkjenning av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.6 Valg av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.7 Rådgivende avstemning om styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.8 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.9 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.10 Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.11 Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Styrefullmakt (forhøye aksjekapital)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Styrefullmakt (ervert av egne aksjer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i AKVA group ASAs ordinære generalforsamling 10. mai 2016 for mine/våre aksjer.

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).