



Til aksjonærene i

AKVA group ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling den 3. juni 2010 kl. 16:30 i selskapets lokaler i Nordlysvegen 4, 4340 Bryne. Registrering vil skje fra kl. 16:15. Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Amund Skarholt.

Følgende saker foreligger til behandling:

- 1. Registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjennelse av møteinnkalling og dagsorden**
- 4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning**
- 5. Utdeling av utbytte**

Styret foreslår at det ikke skal betales utbytte for 2009.

6. Fastsettelse av styrets og valgkomiteens honorar

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen for styrets medlemmer frem til ordinær generalforsamling 2011 som følger:

Styrets leder:	NOK	250.000,-
Styrets nestleder:	NOK	190.000,-
Øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer:	NOK	125.000,-
Styremedlemmer valgt av de ansatte:	NOK	30.000,-

I tillegg skal deltakere i styrets komiteer godtgjøres med NOK 5.000,- for hvert møte.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fastsetter det årlige honoraret til hver av valgkomiteens medlemmer til NOK 10.000,-.

7. Fastsettelse av revisors honorar

Styret foreslår at generalforsamlingen fastsetter slik godtgjørelse til revisor for 2009:

For revisjon: NOK 410.000,-



8. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

9. Styrevalg

Valgkomiteen foreslår at følgende styremedlemmer velges med angitt varighet:

Navn:	Varighet
Anne Breiby	1 år
Thore Michalsen	1 år
Amund Skarholt	1 år
Frode Teigen	1 år
Thorhild Widvey	1 år

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at følgende personer velges til valgkomiteen:

Navn:
Haakon Skaarer
Lisbeth Flångeng
Kristian Falnes

11. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret ble av generalforsamling avholdt 10. juni 2009 gitt fullmakt til å gjennomføre erverv av opptil 587.023 egne aksjer. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling for 2010 avholdes. Styret anser det ønskelig å fornye fullmakten av hensyn til bruk som vederlagsaksjer ved oppkjøp og oppfyllelse av opsjonsprogram.

For å forlenge varigheten frem til neste ordinære generalforsamling, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"I samsvar med styrets forslag er styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer som er fullt innbetalt i henhold til reglene i allmennaksjeselskapsloven §§ 9-2 - 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 861.143,- som tilsvarer ca 5,0% % av selskapets aksjekapital.

Erverv av egne aksjer etter denne fullmakt kan bare skje dersom selskapets frie egenkapital etter den senest fastsatte balansen på ervervstidspunktet overstiger det vederlaget som skal ytes for aksjene. Forøvrig fastsetter styret 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 tap som måtte være inntruffet etter balansedagen, eller som må forventes å ville inntreffe.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2011 men uansett ikke lenger enn frem til 14 måneder fra dags dato. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 10. juni 2009 for erverv av egne aksjer."

12.Strategisk fullmakt til utstedelse av nye aksjer

Generalforsamling avholdt 10. juni 2009 gav styret fullmakt til å gjennomføre emisjon av opptil 1.500.000 aksjer regnet etter dagens pålydende, NOK 1. Fullmakt er gyldig frem til ordinær generalforsamling for 2010.

For å forlenge varigheten frem til neste ordinære generalforsamling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak som viderefører prinsippene i ovennevnte fullmakt:

"I samsvar med styret forslag, besluttet generalforsamlingen, i medhold av allmennaksjelovens § 10-14, å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.500.000.

Fullmakten kan benyttes i forbindelse med oppkjøp av selskaper som har teknologi eller produkter som er relevant for AKVA group ASA eller til innhentning av kapital for finansiering av AKVA group ASAs virksomhet eller videre utvikling av denne.

Fullmakten omfatter fusjon og fisjon, jf, asal §§ 13-5 og 14-6. Innbetaling kan skje med andre formuesgjenstander enn penger.

Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på det tidspunkt, styret til enhver tid finner mest hensiktsmessig ut fra hensynet til selskapet og aksjonærene. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger inntil det angitte beløp.

Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av asal § 10-4. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder tegningskursen, og foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.

Styrets fullmakt er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2011 men uansett ikke lenger enn frem til 14 måneder fra dags dato. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 10. juni 2009 for emisjon av aksjer."

13.Fullmakt til emisjon av aksjer til selskapets opsjonsprogram

Generalforsamling avholdt 10. juni 2009 gav styret fullmakt til å gjennomføre emisjon av opptil 1.012.108 aksjer regnet etter dagens pålydende, NOK 1. Fullmakten kunne brukes i forbindelse med selskapets opsjonsprogram for utvalgte ansatte. Fullmakt er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2010.

Selskapets opsjonsprogram ble godkjent av generalforsamlingen den 6. oktober 2006. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak som fornyer gjeldende emisjonsfullmakt for selskapets opsjonsprogram:



"I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen, i medhold av allmennaksjelovens § 10-14, å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.012.108,-, ved utstedelse av aksjer til ansatte i henhold til fremtidige opsjonsavtaler.

Fullmakten omfatter ikke fusjon og fisjon, jf, asal §§ 13-5 og 14-6. Innbetaling kan ikke skje med andre formuesgjenstander enn penger.

Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på det tidspunkt, styret til enhver tid finner mest hensiktsmessig ut fra hensynet til selskapet og aksjonærene.

Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger inntil det angitte beløp. Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av asal § 10-4. Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder tegningskursen, og foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.

Styrets fullmakt er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2011, men uansett ikke lenger enn frem til 14 måneder fra dags dato. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 10. juni 2009 for emisjon av aksjer i forbindelse med selskapets opsjonsprogram . "

* * *

Veiledning om oppmøte og forslag til behandling av saker

Selskapet har utstedt 17.222.869 aksjer per 12. mai 2010, hvorav Selskapet selv eier 0 aksjer. Egne aksjer har ikke stemmerett. Total antall stemmeberettigede aksjer er dermed 17.222.869.

Enhver aksjeeier har rett til å møte på generalforsamling enten personlig eller ved fullmakt. En aksjeeier har en ubegrenset rett til å møte på generalforsamlingen betinget av at (i) aksjeeier er registrert som aksjeeier eller på annen måte kan godgjøre hans eller hennes innehav av aksjer og (ii) er tilstede ved åpning av generalforsamlingen. Enhver aksjeeier kan kreve opplysninger fra styret og daglig leder i samsvar med allmennaksjeloven § 5-15.

De aksjeeierne som ønsker å være representert på generalforsamlingen bes melde dette til AKVA group ASA innen 1. juni 2010 ved å sende vedlagte møteseddel til selskapet. Innsending av møteseddel er ingen betingelse for fremmøte.

Aksjeeierne kan fritt gi enhver fysisk eller juridisk person fullmakt på å møte på hans eller hennes vegne på generalforsamlingen. Fullmakten må være skriftlig, signert i henhold til signaturrett og utstedt til en bestemt person. Fullmakten innbakt i møteseddelen kan benyttes. Hvis aksjeeieren er en juridisk person eller umyndig, må bevis for signaturens gyldighet vedlegges fullmakten.

En aksjeeier har rett å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen dersom saken skriftlig meldes til i rett tid. Spørsmål skal meldes til styret i så god tid forut for generalforsamlingen at det kan utarbeides ny innkalling og senest inn to uker før




generalforsamlingen skal avholdes. Generalforsamlingen kan etter allmennaksjeloven § 5-14 (1) kun behandle sakene inntatt i innkallingen, med mindre samtlige aksjeeiere samtykker i behandling av andre saker. Spørsmål som blir meddelt etter den fristen vil dermed normalt ikke bli behandlet. Følgende saker kan likevel behandles etter allmennaksjeloven § 5-14 (2); (i) saker som etter loven eller vedtektene skal behandles på møtet, (ii) forslag om gransking; og (iii) forslag om å innkalle til ny generalforsamling for å avgjøre forslag fremsatt under generalforsamlingen.

Innkalling til generalforsamlingen er også tilgjengelig på AKVA group ASA sine hjemmesider; www.akvagroup.com, i tillegg til at den kan fås ved henvendelse til selskapet ved Ingvild Andersen.

* * *

Bryne, 12. mai 2010

For styret i AKVA group ASA


Arund Skarholt
Styrets leder

- Bilag 1:** Anbefalinger fra valgkomiteen
- Bilag 2:** Erklæring om ledergodtgjørelse
- Bilag 3:** Deltakelsesskjema