

**AKVA GROUP ASA**  
**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i AKVA group ASA torsdag 19. mai 2011 kl 10.00 i selskapets lokaler i Nordlysveien 4 i 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, 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 2010 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen*

Styret foreslår at AKVA group ASAs underskudd i 2010 på NOK 19 521 000 overføres til annen egenkapital, og at det ikke utbetales utbytte for året.

*4.3. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer*

Valgkomiteens forslag til beslutning vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

*4.4. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*

Valgkomiteens forslag til beslutning vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

*4.5. Godkjenning av revisors honorar*

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Revisors godtgjørelse på NOK 330 000 for revisjonen av årsregnskapet for 2010 godkjennes.*

*4.6. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet*

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet fremgår av note 3 til konsernets årsregnskap for 2010 som er lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

*4.7. Valg av styremedlemmer*

Valgkomiteens forslag til beslutning vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

#### 4.8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens forslag til beslutning vil bli lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

### 5. Forkortet innkallingsfrist ved ekstraordinær generalforsamling

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Frem til ordinær generalforsamling i 2012 kan styret beslutte å sende innkalling til ekstraordinær generalforsamling med minst to ukers varsel dersom styret i samsvar med allmennaksjeloven § 5-8a har besluttet at det skal være adgang til elektronisk stemmegivning på generalforsamlingen.*

### 6. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

For å sikre gjennomføringen av selskapets strategiske målsetninger på en best mulig måte, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å foreta en eller flere kapitalforhøyelser. Bakgrunnen for forslaget er at styret ønsker å gjennomføre en garantert fortrinnsrettsemisjon i løpet av 2011 samt at selskapet vil kunne ha behov for tilførsel av ny kapital på kort varsel ved videreutvikling og eventuell ekspansjon av virksomheten. Det vil derfor være hensiktsmessig at styret gis anledning til å foreta en løpende vurdering og tilpasning av behovet for ytterligere kapitalførsel.

Formålet med fullmakten er således å gi styret mulighet til å kunne gjennomføre en kapitalforhøyelse raskt og effektivt når de nærmere vilkår og premisser for kapitalforhøyelsen er fastlagt.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende:

*Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 8 611 434 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 gjelder fra generalforsamlingstidspunktet til det tidligste tidspunktet av avholdelse av den ordinære generalforsamlingen i 2012 og 30. juni 2012. Denne fullmakt erstatter samtlige tidligere fullmakter til styret om forhøyelse av aksjekapital.*

### 7. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen av 3. juni 2010 ga styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil NOK 861 143. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2011. Styret ønsker å opprettholde fullmakten for å oppfylle selskapets opsjonsprogram. For å forlenge fullmakten frem til neste ordinære generalforsamling, foreslår styret at den ordinære generalforsamling vedtar følgende:

*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 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 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 forretningskikk, 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 2012, men uansett ikke lenger enn frem til 14 måneder fra dags dato. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 3. juni 2010 for erverv av egne aksjer.*

\*\*\*

### **Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem**

Selskapets aksjekapital er NOK 17 222 869 fordelt på 17 222 869 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 godkjennelsen 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 per post eller telefaks til AKVA group ASA, v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01. Aksjeeiere som er foretak må vedlegge firmaattest, eller medbringe firmaattest til generalforsamlingen.

Selskapet ber om å motta påmeldingen senest 18. mai 2011 kl. 1200 (lokal tid i 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 per post eller telefaks til AKVA group ASA, v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01. Legitimasjon for fullmakts giver og fullmektig må vedlegges fullmakten. Der fullmakts giver er et foretak, må firmaattest for fullmakts giveren også vedlegges.

Aksjeeierne har også anledning til å meddele fullmakt med stemmeinstruks. Eget fullmaktsskjema for slik stemmeinstruks er vedlagt innkallingen. Signert fullmakt med stemmeinstruks må sendes per post eller telefaks til AKVA group ASA, v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01.

Selskapet ber om å motta alle fullmakter både med og uten instruks senest 18. mai 2011 kl. 12.00 (lokal tid i Bryne). Fullmakter som ikke er mottatt av selskapet innen den tid må medbringes på generalforsamlingen sammen med legitimasjon for fullmakts giver og fullmektig, og firmaattest for fullmakts giver der fullmakts giver er et foretak.

### **Saksdokumenter og forslag til beslutninger**

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmesider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415> 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 [rree@akvagroup.com](mailto:rree@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, Amund Skarholt, åpne generalforsamlingen.

Innkallingen samt ytterligere informasjon om generalforsamlingen finnes på selskapets hjemmesider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

\*\*\*

28. april 2011  
For styret i AKVA group ASA

Amund Skarholt  
Styrets leder

Vedlegg:  
Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema

## MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ordinære generalforsamling i AKVA group ASA som avholdes 19. mai 2011, kan sende denne møteseddel per post eller telefaks til AKVA group ASA , v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01. Påmeldingen bør være hos AKVA group ASA innen kl 12:00 den 18. mai 2011. 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 19. mai 2011 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. En 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. Legitimasjon for fullmaktsgiver og fullmektig må vedlegges fullmakten. Dersom aksjeeieren er et foretak, skal også firmaattest vedlegges.

Signert fullmakt med vedlegg sendes per post eller telefaks til AKVA group ASA , v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01. Fullmakten bør være hos AKVA group ASA innen kl 12:00 den 18. mai 2011.

\_\_\_\_\_ (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 19. mai 2011 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. Legitimasjon for fullmaktsgiver og fullmektig må vedlegges fullmakten. Dersom aksjeeieren er et foretak, skal også firmaattest vedlegges.

Signert fullmakt med vedlegg sendes til sendes per post eller telefaks til AKVA group ASA , v/ Ragnhild Ree, Postboks 271, Nordlysveien 4, 4349 Bryne, telefaks +47 51 77 85 01. Fullmakten bør være hos AKVA group ASA innen kl 12:00 18. mai 2011.

\_\_\_\_\_ (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 19. mai 2011 kl. 10.00. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene fremsatt av styret og valgkomiteen.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<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"/>	<input type="checkbox"/>
4.1 Orientering om virksomheten	-	-	-	-
4.2 Godkjenning av årsregnskapet for 2010, samt årsberetningen.	<input type="checkbox"/>	<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"/>	<input type="checkbox"/>
4.4 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<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"/>	<input type="checkbox"/>
4.6 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn etc.	-	-	-	-
4.7 Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.8 Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Forkortet innkallingsfrist	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Styrefullmakt (forhøye aksjekapital)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Styrefullmakt (erhverve egne aksjer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene fremmet av styret og valgkomiteen, skal:

Fullmektigen avstå fra å stemme

Fullmektigen selv avgjøre stemmegivningen

Sted/dato

\_\_\_\_\_ (Aksjeeiers underskrift)