

AKVA GROUP ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i AKVA group ASA onsdag 9. mai 2012 kl. 17:00 i selskapets lokaler i Nordlysveien 4 i 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 2011 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen*

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2011 for AKVA group ASA og konsernet samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at overskudd i 2011 på NOK 904.000 overføres til annen egenkapital, og at det ikke utbetales utbytte for 2011.

4.3. *Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer*

Valgkomiteens innstilling er lagt ut på selskapets nettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>

4.4. *Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*

Valgkomiteens innstilling er lagt ut på selskapets nettsider <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 319.000 for revisjonen av årsregnskapet for 2011 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 er lagt ut på selskapets nettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over erklæringen vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte, mens styrets retningslinjer vedrørende selskapets aksjeopsjonsprogram skal godkjennes av generalforsamlingen.

Styrets forslag til vedtak:

- “1. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.
2. Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer vedrørende selskapets aksjeopsjonsprogram”

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

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

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

4.8. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens innstilling er lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

4.9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling er lagt ut på selskapets internettsider <http://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415>.

5. Orientering om styrets forslag om ikke å vedta ny styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Gjeldende styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen for 2012. Etter styrets oppfatning er det ikke behov for å videreføre gjeldende styrefullmakt og styret har derfor ikke foreslått at det vedtas noen ny styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen.

6. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen av 19. mai 2011 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 2012. Styret ønsker å opprettholde fullmakten for å kunne oppfylle selskapets opsjonsprogram. For å forlenge fullmakten frem til neste ordinære generalforsamling, foreslår styret at den ordinære generalforsamling fatter følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer som er fullt innbetalt i henhold til reglene i allmennaksjeselskapsloven §§ 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 1.291.715 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 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 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 2013, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2013. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 19. mai 2011 for erverv av egne aksjer.

* * *

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 godkjenningen 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/ Ragnhild Ree, 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 tirsdag 8. mai 2012, 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/ Ragnhild Ree, 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/ Ragnhild Ree, 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 tirsdag 8. mai 2012, 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://www.akvagroup.com/index.cfm?id=202415> 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 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 hjemmeside www.akvagroup.no

17. april 2012
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 9. mai 2012 på Bryne, må sende denne møteseddel til AKVA group ASA, v/ Ragnhild Ree, 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 8. mai 2012. 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 9. mai 2012 kl 18:00. 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
(Under tegnes 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/ Ragnhild Ree, 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 8. mai 2012.

_____ (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 9. mai 2012 kl 18:00 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/ Ragnhild Ree, 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 8. mai 2012

_____ (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 9. mai 2012. 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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Godkjenning av årsregnskapet for 2011, 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 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn etc.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.7 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.8 Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.9 Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Orientering om styrets forslag om ikke å vedta ny styrefullmakt til å forhøye selskapets 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"/>

Sted og dato

Aksjeeiers underskrift

With regard to rights of attendance and voting we refer to the Norwegian Public Limited Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.