

AKVA GROUP ASA INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i AKVA group ASA torsdag 7. mai 2020 kl. 17:00 i selskapets lokaler i Svanavågveien 30 i Egersund. 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 Knut Nesse

4.2. Godkjenning av årsregnskapet for 2019 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for 2019 ble publisert 1. april 2020 og er tilgjengelig på selskapets internettsider, <https://ir.akvagroup.com/investor-relations/financial-information/annual-reports>.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2019 for AKVA group ASA og konsernet, samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at overskudd i 2019 overføres til annen egenkapital.

4.3. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

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

4.4. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

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

4.5. Godkjenning av revisors honorar

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse på NOK 665.811 for revisjonen av årsregnskapet for 2019 godkjennes."

4.6. 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, jf. sak 4.7 nedenfor.

Styrets forslag til vedtak:

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

4.7. Godkjenning 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."

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

Selskapet plikter å gi en redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven. Redegjørelsen er inntatt på side 130-141 i årsrapporten for 2019. 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."

4.9. Valg av styremedlemmer

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

4.10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

5. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen av 9. mai 2019 ga styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 3.333.430. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2020, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2020.

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 3.333.430 ved nyttegning 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 2021, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2021. Denne fullmakten erstatter samtlige tidligere fullmakter til styret om forhøyelse av aksjekapital."

6. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen av 9. mai 2019 ga styret fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi inntil NOK 833.358, som tilsvarte ca. 2,5 % av selskapets aksjekapital. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2020, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2020. 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 og i forbindelse med selskapets aksjebaserte insentivordninger. Styret foreslår således at den ordinære generalforsamling treffer 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, og minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 1 og NOK 150.

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 833.358 som tilsvare 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 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 2021, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2021. Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 9. mai 2019 for erverv av egne aksjer."

7. Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

Selskapets finansielle resultat i 2019 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 2019. 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 100.000.000.

Fullmakten gjelder for utbytte fra og med andre kvartal 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2021, men uansett ikke lenger enn frem til 30. juni 2021.

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

Denne fullmakten erstatter fullmakt gitt til styret av generalforsamling 9. mai 2019 for å beslutte utdeling av utbytte."

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

Selskapets aksjekapital er NOK 33.334.303 fordelt på 33.334.303 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

En aksjeeier har rett til å kreve at nye saker settes på dagsorden dersom dette meldes skriftlig til styret innen 9. april 2020 sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at saken settes på dagsorden, jf. allmennaksjeloven § 5-11.

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.

Avholdelse av generalforsamlingen

Det henvises til restriksjoner pålagt av norske myndigheter for å redusere spredning av koronaviruset (Covid-19). Selskapet er klar over at det ikke vil være praktisk mulig for alle aksjeeiere å delta personlig på generalforsamlingen dersom disse restriksjonene er i kraft på generalforsamlingsdatoen. Samtidig ønsker Selskapet å ta forholdsregler for å redusere risikoen for spredning av viruset. Aksjeeierne oppfordres derfor sterkt til å delta ved å avgi fullmakt fremfor å møte personlig.

Dersom de gjeldende restriksjonene som er vedtatt av norske myndigheter er i kraft på generalforsamlingsdatoen, skal ikke personer med luftveisinfeksjon eller personer som er pålagt karantene- eller isolasjonsplikt delta på generalforsamlingen. Videre skal ikke reisende som har returnert fra land utenfor Norge to uker før generalforsamlingen delta.

Selskapet vil ikke legge til rette for full elektronisk deltagelse og stemmegivning på generalforsamlingen. For å overholde restriksjoner pålagt av norske myndigheter og samtidig ivareta aksjeeiernes rettigheter vil det imidlertid bli satt opp webinar fra generalforsamlingen, og aksjeeiere som forhåndslegitimerer seg på ett av selskapets kontorer vil få adgang til å delta og avgi stemme via videooverføring. Styrets medlemmer og selskapets administrasjon vil også delta via videooverføring. Dersom flere enn fem aksjeeiere møter på generalforsamlingen vil det bli stillet til rådighet adskilte lokaler med lyd- og bildeoverføring mellom disse.

Informasjon om elektronisk deltagelse og eventuelle endringer i informasjonen ovenfor vil bli lagt ut på selskapets hjemmeside på følgende adresse: <https://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>.

Påmelding og fullmakt

En aksjeeier kan møte personlig på generalforsamlingen, eller ved en fullmektig etter eget valg.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen eller ønsker å avgi fullmakt bes å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktsblankett til AKVA group ASA, v/Lars Christian Løvik, postboks 8057, 4068

Stavanger eller 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. Fullmakter som lyder på en ikke navngitt person vil bli ansett gitt til styrets leder eller den han utpeker. 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/ Lars Christian Løvik, postboks 8057, 4068 Stavanger eller epost investorrelations@akvagroup.com.

Selskapet ber om å motta alle påmeldinger og fullmakter både med og uten instruks senest mandag 4. mai 2020, kl. 12:00 (lokal tid på Klepp). Påmeldinger og 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 8057, 4068 Stavanger. 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.

31. mars 2020
AKVA group ASA
Styret

Vedlegg:
Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema

MELDING OM DELTAKELSE I ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ordinære generalforsamlingen i AKVA group ASA som avholdes 7. mai 2020 i Egersund, bes sende denne møteseddel til AKVA group ASA, v/ Lars Christian Løvik, P.O. Box 8057, N-4068 Stavanger eller epost investorrelations@akvagroup.com. Påmeldingen bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl. 12:00 den 4. mai 2020. 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 7. mai 2020 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/ Lars Christian Løvik, P.O. Box 8057, N-4068 Stavanger eller epost investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 4. mai 2020.

_____ (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 7. mai 2020 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/ Lars Christian Løvik, P.O. Box 8057, N-4068 Stavanger eller epost investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl 12:00 den 7. mai 2020.

_____ (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 7. mai 2020 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 2019, 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 Rådgivende avstemning om styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.7 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.8 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.9 Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.10 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 7. mai 2020 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).