

AKVA GROUP ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i AKVA group ASA tirsdag 14. august 2018 kl. 15.00 i selskapets lokaler i Nordlysvegen 4, Bryne. Stemmesedler utleveres i møtelokalet mellom kl. 14.00 og 15.00 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. Godkjenning av avtale etter asal. § 3-8**

Selskapet har inngått avtale om kjøp av 100 % av aksjene i Egersund Net AS. Vederlaget er fastsatt til NOK 742.256.000 justert for avvik fra normalisert arbeidskapital og netto gjeld på gjennomføringstidspunktet, på de nærmere vilkår som fremgår av avtalen.

Vederlaget skal ytes delvis gjennom utstedelse av 7.500.000 nye aksjer i AKVA group ASA (70.7 % av vederlaget), og delvis ved kontant oppgjør (29.3 % av vederlaget).

Avtalen inngås med Egersund Group AS som er innehaver av omtrent 51,1 % av aksjene i AKVA group ASA, og avtalen skal således godkjennes av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven (asal.) § 3-8.

I samsvar med asal. § 3-8, jf. § 2-6, har styret sørget for utarbeidelse av en redegjørelse for avtalen. Redegjørelsen, som er utarbeidet av KPMG AS, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>.

Styret foreslår enstemmig at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner avtalen mellom AKVA group ASA, Egersund Group AS og Egersund Net AS om AKVA group ASAs kjøp av 100 % av aksjene i Egersund Net AS, slik nærmere redegjort for i redegjørelsen til generalforsamlingen datert 23. juli 2018.

5. Betinget beslutning om kapitalforhøyelse

Det følger av avtalen nevnt i sak 4 ovenfor at 350 aksjer i Egersund Net AS (tilsvarende 70 % av aksjekapitalen i Egersund Net AS) skal overdras til AKVA group ASA mot at selger (Egersund Group AS) utsteder en selgerkreditt pålydende NOK 525.000.000 på tidspunktet for gjennomføring av Transaksjonen. Selgerkreditten skal konverteres til 7.500.000 nye aksjer i AKVA group ASA til tegningskurs NOK 70 per aksje.

Etttersom den avtalte kapitalforhøyelsen gjennomføres ved konvertering av fordring (motregning), følger det av asal. § 10-2, jf. 2-6, at styret skal sørge for at det utarbeides en redegjørelse fra uavhengig sakkyndig. Redegjørelsen, som er utarbeidet av KPMG AS, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside <http://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting>.

Styret kan ikke se at det foreligger spesielle forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer, eller at det foreligger hendelser som har inntruffet etter siste balansedag, og som er av vesentlig betydning for selskapet.

Styret foreslår enstemmig at generalforsamlingen treffer følgende betingede beslutning:

- 1 Gjennomføring av de følgende beslutningene om kapitalforhøyelse er betinget av gjennomføring av avtale datert 28. juni 2018 mellom AKVA group ASA (som kjøper), Egersund Group AS (som selger) og Egersund Net AS om kjøp av alle aksjene i Egersund Net AS.*

- 2 *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 7.500.000 fra NOK 25.834.303 til NOK 33.334.303, ved nytegnning av 7.500.000 aksjer, hver pålydende NOK 1. Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 4 endres tilsvarende.*
- 3 *Det skal betales NOK 70 for hver aksje, hvilket gir en overkurs på NOK 69 per aksje. Totalt tegningsbeløp er NOK 525.000.000.*
- 4 *De nye aksjene kan tegnes av Egersund Group AS, org. nr. 980 000 621, med registrert forretningsadresse i Svanavågen, 4374 Egersund. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 (1) til å tegne de nye aksjene fravikes, jf. § 10-5.*
- 5 *Aksjene tegnes på særskilt tegningsdokument. Tegning og utstedelse av nye aksjer er betinget av gjennomføring av avtale datert 28. juni 2018 mellom AKVA group ASA (som kjøper), Egersund Group AS (som selger) og Egersund Net AS om kjøp av alle aksjene i Egersund Net AS. Tegningsfristen settes til 14. september 2018.*
- 6 *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning av tegners fordring på selskapet pålydende NOK 525.000.000 som oppstår ved gjennomføring av avtale datert 28. juni 2018 mellom AKVA group ASA (som kjøper), Egersund Group AS (som selger) og Egersund Net AS om kjøp av alle aksjene i Egersund Net AS. Oppgjør av aksjeinnskuddet skal skje i forbindelse med gjennomføring av avtalen, senest 14. september 2018.*
- 7 *De nye aksjene likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- 8 *Utgifter ved kapitalforhøyelsen estimeres til NOK 30.000.*

6. Betinget beslutning om endring av forretningskommune

Styret foreslår enstemmig at generalforsamlingen treffer følgende betingede beslutning:

Vedtektene § 2 skal lyde:

"Selskapets registrerte forretningsadresse er i Eigersund kommune"

Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av gjennomføring av avtale datert 28. juni 2018 mellom AKVA group ASA (som kjøper), Egersund Group AS (som selger) og Egersund Net AS om kjøp av alle aksjene i Egersund Net AS.

* * * * *

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 godkjennelsen 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 vedlagte påmeldings- eller fullmaktsblankett per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne eller per epost til investorrelations@akvagroup.com. 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 mandag 13. august 2018, kl. 15.00.

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 per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne eller per epost til investorrelations@akvagroup.com. Der fullmakten er utstedt av en aksjonær som er et foretak, må firmaattest for aksjonæren 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 bes sendes per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne, eller per epost til investorrelations@akvagroup.com.

Selskapet ber om å motta alle fullmakter både med og uten instruks senest mandag 13. august 2018, kl. 15.00. 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://ir.akvagroup.com/investor-relations/general-meeting> og sendes 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 investorrelations@akvagroup.com eller per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude Postboks 271, Nordlysvegen 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.no.

* * *

23. juli 2018

AKVA group ASA
Styret

Vedlegg:
Påmeldingsblankett/fullmaktsskjema

MELDING OM DELTAKELSE I EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen i AKVA group ASA som avholdes 14. august 2018 på Bryne bes sende denne møteseddelen per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne eller per e-post til investorrelations@akvagroup.com. Påmeldingen bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl. 15.00 den 13. august 2018. 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 ekstraordinære generalforsamling 14. august 2018 kl. 15.00 og 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 fullmaktseddelen gjelder uten stemmeinstruks. Aksjeeier som ønsker å avgi stemmeinstruks må benytte fullmaktsskjemaet på neste side. En aksjeeier som ikke selv kan møte på ekstraordinær 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 bes sendes per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne eller per epost til investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl. 15.00 den 13. august 2018.

_____ (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 ekstraordinære generalforsamling 14. august 2018 kl. 15.00 for mine/våre aksjer.

Sted og dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktseddelen inkluderer stemmeinstruks. En aksjeeier som ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan benytte dette fullmaktskjema 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 bes sendes per post til AKVA group ASA, v/ Svein Grude, Postboks 271, Nordlysvegen 4, 4349 Bryne eller per epost til investorrelations@akvagroup.com. Fullmakten bør være mottatt av AKVA group ASA innen kl. 15.00 den 13. august 2018.

_____ (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 ekstraordinær generalforsamling i AKVA group ASA 14. august 2018 kl. 15.00. 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 en 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 Godkjenning av avtale etter asal. § 3-8	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Betinget beslutning om kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Betinget beslutning om endring av forretningskommune	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i AKVA group ASAs ekstraordinære generalforsamling 14. august 2018 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).