

Bouvet ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Bouvet ASA tirsdag 19. mai 2015 kl. 17:00 i Bouvets lokaler i Sandakerveien 24C, inngang D11, Oslo. Følgende saker foreligger til behandling:

1. Åpning og konstituering av generalforsamlingen ved styrets leder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskapet for 2014 for Bouvet ASA og konsernet, samt årsberetningen.
 - *Styret foreslår at det utdeles et utbytte for regnskapsåret 2014 på kroner 5,00 pr. aksje.*
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer for 2015.
6. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for 2015.
7. Godkjenning av revisors honorar for 2014.
8. Valg av medlemmer til styret.
9. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a).
10. Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer til finansiering av erverv av andre selskaper eller virksomheter.
11. Forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ledelse og ansatte.
12. Forslag om fullmakt til styret til erverv av egne aksjer.

Oslo, 28. april 2015
Åge Danielsen, styrets leder

Bouvet ASA har en aksjekapital på NOK 10 250 000 fordelt på 10 250 000 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 1,00. Hver aksje gir én stemme på generalforsamling i selskapet. Aksjeeierne har rett til å møte i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver og kan gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere som ønsker å delta med fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsseddel.

Årsrapporten for 2014 er tilgjengelig på selskapets nettsider www.bouvet.no.

Vedlagt innkallingen følger:

- 1) Møteseddel/fullmakt
- 2) Styrets begrunnelse og forslag til vedtak under sak 4 til 12 på dagsorden.
- 3) Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte
- 4) Innstilling fra selskapets valgkomité

Aksjeeierne henstilles om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsskjema til Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo (Telefaks: 22 48 63 49) slik at den er mottatt innen 14. mai 2015 kl 15:00.

Vedlegg 1

xxxxxx (KI Ident)

Aksjeeiers fullstendige navn

Adresse

Ref.nr.

PIN (ved internett påmelding)

Ordinær generalforsamling i Bouvet ASA avholdes tirsdag 19. mai 2015 kl. 17:00 i Bouvets lokaler i Sandakerveien 24C, inngang D11, Oslo.

MØTESEDDEL – Bouvet ASA – Ordinær generalforsamling

Det anmodes om at møteseddelen er Nordea Bank Norge ASA i hende senest **14. mai 2015 kl. 15.00.**

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Telefax: 22 48 63 49 eller elektronisk påmelding via www.bouvet.no (kan ikke benyttes ved fullmakt)

Adgangstegn og stemmesedler blir utlevert ved fremmøte.

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i
Bouvet ASA tirsdag 19. mai 2015 og

Ref nr
Aksjeeiers navn
Adresse

☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer

☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dato

Aksjeeiersunderskrift

FULLMAKT – Bouvet ASA – Ordinær generalforsamling

Dersom De selv ikke kan delta i generalforsamlingen, kan denne benyttes av den De bemyndiger som fullmektig.

Det anmodes om at fullmakten er Nordea Bank Norge ASA i hende senest 14. mai 2015 kl. 1500.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.
Telefax: 22 48 63 49

Undertegnede aksjonær i Bouvet ASA
gir herved (sett kryss):

Ref nr
Aksjeeiers navn
Adresse

☐ Styrets leder Åge Danielsen

☐

Navn på fullmektig (store bokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i ordinær generalforsamling i Bouvet ASA **tirsdag 19. mai 2015**. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder. Dersom fullmakten er gitt av en person som er signaturberettiget skal firmaattest vedlegges.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene gitt nedenfor. Dersom det ikke er gitt instruksjoner ved å krysse av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.

SAK	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning				
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer				
6. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen				
7. Godkjenning av revisors honorar				
8. Valg av medlemmer til styret				
9. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte				
10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer til finansiering av erverv av andre selskaper eller virksomheter				
11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ledelse og ansatte				
12. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer				

Dato

Aksjeeiers underskrift

VEDLEGG 2: STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK I SAKENE 4 TIL 12:

SAK 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2014, HERUNDER STYRETS FORSLAG TIL UTDELING AV UTBYTTE

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder anvendelse av årets resultat, godkjennes. Det utbetales et utbytte på NOK 5,00 pr. aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere per datoen for generalforsamlingen den 19. mai 2015. Aksjen vil bli notert eksklusiv utbytte fra og med 20. mai 2015. Utbyttet vil bli utbetalt 2. juni 2015.»

SAK 5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I tråd med selskapets etablerte praksis vedtas godtgjørelsen til styrets medlemmer forskuddsvis og utbetales over året. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

«Styrehonorar for 2015 settes til NOK 250 000 for styreleder, NOK 150.000 for styrets nestleder og NOK 125 000 for andre medlemmer av styret valgt av generalforsamlingen.»

SAK 6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

«For 2015 skal valgkomiteens leder motta et honorar på NOK 20 000 og hvert av valgkomiteens øvrige medlemmer et honorar på NOK 10 000.»

SAK 7 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2014

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

«Revisors godtgjørelse for 2014 på NOK 180.000, fastsatt etter regning, godkjennes.»

SAK 8 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det sittende styret er på valg. Randi Helene Røed har meddelt valgkomiteen at hun ikke stiller til gjenvalg. Etter å ha gjennomført en evaluering innstiller valgkomiteen enstemmig på at de øvrige sittende aksjonærvalgte styremedlemmer gjenvelges for en periode på to år. Samtlige har bekreftet at de stiller til gjenvalg. Som nytt aksjonærvalgt styremedlem innstiller valgkomiteen Tove Raanes.

Valgkomiteen innstiller videre enstemmig på at Åge Danielsen fortsetter som styrets leder.

Valgkomiteen innstiller således at generalforsamlingen velger følgende styre:

Åge Danielsen, styrets leder
Tove Raanes
Grethe Høiland
Ingebrigt Steen Jensen
Egil Christen Dahl

SAK 9 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16 A)

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a) første og annet ledd har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2014, jf. vedlegg 3. Etter allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen. Generalforsamlingens beslutning knyttet til tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller andre selskaper innenfor det samme konsernet er bindende for styret. Erklæringen er vedlagt i vedlegg 3.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

«Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte godkjennes.»

SAK 10 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER TIL FINANSIERING AV ERVERV AV ANDRE SELSKAPER OG VIRKSOMHETER

Selskapet har til hensikt å vokse videre innen sitt virksomhetsområde og vurderer løpende erverv av aktuelle selskaper og virksomheter. Selskapet vil ha behov for å benytte egne aksjer i forbindelse med finansiering av erverv av andre selskaper og/eller virksomheter.

Styrets forslag innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-4 og § 10-5.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Bouvet ASA med maksimum NOK 1 000 000 ved utstedelse av maksimum 1 000 000 aksjer hver aksje pålydende NOK 1. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret. Fullmakten kan anvendes til en eller flere kapitalutvidelser.*
2. *Fullmakten gir rett til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontant betaling så vel som mot innskudd i andre eiendeler enn penger, samt rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2.*
4. *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon, jf allmennaksjeloven § 13-5.*
5. *Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd, jf. allmennaksjeloven § 10-19 (2).*
6. *Fullmakten gjelder fra ordinær generalforsamling den 19. mai 2015 og til og med 30. juni 2016.*
7. *Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten til å utstede nye aksjer til finansiering av erverv av andre selskaper og virksomheter vedtatt av generalforsamlingen 20. mai 2014.*

SAK 11 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER I FORBINDELSE MED AKSJEPROGRAM FOR KONSERNETS ANSATTE

Styret vil foreslå at selskapet viderefører sitt aksjespareprogram som omfatter alle ansatte i konsernet. Programmet skal vedtas av styret for ett år av gangen.

Til gjennomføring av aksjespareprogrammet foreslår styret at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Bouvet ASA med maksimum NOK 200 000 ved utstedelse av maksimum 200 000 aksjer hver aksje pålydende NOK 1. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.*
2. *Fullmakten gir rett til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.*
3. *Fullmakten skal brukes til å gjennomføre selskapets aksjespareprogram.*
4. *Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd, jf. allmennaksjeloven § 10-19 (2).*
5. *Fullmakten gjelder fra ordinær generalforsamling den 19. mai 2015 og til og med 30. juni 2016.*
6. *Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten til å utstede nye aksjer i forbindelse med aksjeprogram for konsernets ansatte vedtatt av generalforsamlingen 20. mai 2014.*

SAK 12 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Selskapet har et løpende behov for å tilpasse sin kapitalstruktur til selskapets virksomhet. I tider med god lønnsomhet, vil det kunne være hensiktsmessig å benytte frigjort kapital til å erverve egne aksjer blant annet for å kunne bruke egne aksjer til hel eller delvis finansiering av erverv av selskaper og/eller virksomheter. Erverv av egne aksjer vil også være aktuelt i forbindelse med gjennomføring av selskapets aksjeprogram, som et alternativ til utstedelse av nye aksjer.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt etter allmennaksjeloven § 9-4 til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi NOK 1.025 000 hver aksje pålydende NOK 1, dog slik at den samlede beholdning av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger ti prosent av selskapets aksjekapital.*
2. *Det minste og høyeste beløp som kan betales per aksje er henholdsvis NOK 1 og NOK 150.*
3. *Egne aksjer kan erverves til benyttelse til hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet og for å ha en beholdning av aksjer i beredskap for dette formål, samt til gjennomføring av selskapets aksjeprogram for konsernets ansatte.*
4. *Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjonærer etterleves. Avhendelse av selskapets egne aksjer skal skje i overensstemmelse med formålet for erverv av egne aksjer eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.*
5. *Fullmakten gjelder fra ordinær generalforsamling den 19. mai 2015 og til og med 30. juni 2016.*
6. *Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten til å erverve egne aksjer som ble vedtatt den 20. mai 2014.*

VEDLEGG 3:

STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Styret bestemmer vilkårene for administrerende direktør, samt gir retningslinje til godtgjørelsen til andre ledende ansatte. Med ledende ansatte forstås i denne erklæring administrerende direktør og økonomidirektør.

Hovedprinsippene for Bouvets fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte er at disse skal tilbys vilkår som er konkurransedyktige med det som de tilbys av de selskaper som det er naturlig å sammenligne seg med innenfor den virksomhet som Bouvet driver. Utgangspunktet er videre at Bouvet skal tilby vilkår som oppmuntrer til innsats og verdiskapning for selskapet og dets aksjonærer og som fremmer ledende ansattes lojalitet til selskapet.

Konkret innebærer dette at administrerende direktør og andre ledende ansatte har basislønn og naturaltelser på et nivå som gjenspeiler ovennevnte prinsipper.

Selskapet har en modell for overskuddsdeling i to utforminger:

- a) Overskuddsdeling på regionnivå for enhetsledere, selgere og konsulenter; og
- b) Overskuddsdeling på selskapsnivå for ansatte i felles administrasjon og stabsfunksjoner.

Administrerende direktør og økonomidirektør deltar i overskuddsdelingen etter b) ovenfor.

Administrerende direktør og andre ledende ansatte deltar i selskapets aksjeprogram.

Selskapet har en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte. Pensjonsalderen er 67 år.

Administrerende direktør og andre ledende ansatte har en oppsigelsestid på tre måneder regnet fra utløpet av den kalendermåned oppsigelsen finner sted. For administrerende direktør gjelder videre en etterlønsordning i 12 måneder ut over avtalt oppsigelsestid, men slik at enhver inntekt i perioden skal rapporteres til Bouvet og går til fradrag i utbetalingen fra Bouvet. Administrerende direktørs rett til etterlønn bortfaller dersom det er saklig grunn til avskjed i henhold til arbeidsmiljølovens regler.

Det vises videre til note 23 i konsernets årsrapport for 2014 hvor avlønning av ledelsen for 2014 og 2013 er nærmere redegjort for.

VEDLEGG 4:

INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN TIL GENERALFORSAMLINGEN I BOUVET ASA

Valgkomiteen i Bouvet ASA ble valgt i ordinær generalforsamling 20 mai 2014 og har bestått av Ingvild Myhre, Merete Opedal og Bjarte Gudmundsen.

Honorar for 2015

I tråd med selskapets etablerte praksis vedtas godtgjørelsen til styrets medlemmer forskuddsvis og utbetales over året. Valgkomiteen foreslår enstemmig at generalforsamlingen fatter slikt vedtak:

Styrehonorar for 2015 settes til NOK 250 000 for styreleder, NOK 150.000 for styrets nestleder og NOK 125 000 for andre medlemmer av styret valgt av generalforsamlingen.

Styrets leder er leder for kompensasjonsutvalget, og styrets nestleder er leder for revisjonsutvalget. Dette er hensyntatt i styrehonoraret, og det utbetales således ikke særskilt godtgjørelse for disse vervene.

Valg av styre

Alle styrets aksjonærvalgte representanter er på valg i 2015. Tilbakemeldinger fra styret og selskapets leder bekrefter at dagens styre har en bred og godt sammensatt kompetanse. Dette viser også styrets egenevaluering. Av de 5 aksjonærvalgte styremedlemmene har 4 sagt ja til gjenvalg for 2 år. Randi Helene Røed ønsker ikke gjenvalg.

Valgkomiteen har derfor arbeidet for å finne et nytt styremedlem og foreslår at Tove Raanes velges for 2 år.

Styret vil da bestå av:

Åge Danielsen – styreleder
Grethe Høiland – styremedlem
Ingebrigt Steen Jensen – styremedlem
Egil Christen Dahl – styremedlem
Tove Raanes – styremedlem (ny)

Curriculum Vitae for Tove Raanes følger som vedlegg til innstillingen.

Valgkomiteen konstaterer at et slikt styre oppfyller kravene til kontinuitet, uavhengighet, faglig kompetanse (herunder forutsetninger for etablering av revisjonsutvalg) og representasjon av begge kjønn.

Oslo, 28. april 2015.

Ingvild Myhre
Leder av valgkomiteen

Curriculum Vitae

Personal information

Name: Tove Raanes
Education: Master of Science in Economics and Business Administration (Siviløkonom), NHH
Birth date: 17.03.1977
Civil status: Married, two children
Address: Konventveien 18A, 0377 OSLO, Norway
E-mail/telephone: tove.raanes@hotmail.com / + 47 90 72 06 91

Summary

- 14 years of experience from investment firms (Varner/Dyvi/Vidsjå) and management consulting (McKinsey)
- Strategic, analytical, communicative. Strong team leadership skills
- Areas: Strategy, analysis, finance, transactions M&A, board representation, business development, lean

Work experience

2011- : Investment Advisor/Manager to family owned investment companies. Independent advisor

- **Varner Kapital AS** (2011-, part time employee). Varner Kapital is a private, long term investment company within Varner-Gruppen. Investments within property, private equity funds and direct investments in private and public companies. Leadership of direct investments; identification of new opportunities, due diligence, transactions, active ownership, board representation
- **Dyvi Invest AS** (2013-, part time employee). Dyvi Invest is a private investment company owned by Jan Frederik Dyvi. Support and leadership of investment portfolio through strategic and financial analysis and active ownership. Board representation in portfolio companies
- **AS Vidsjå** (2015-, part time employee). AS Vidsjå is a private investment company owned by Thor Johan Furuholmen. Active ownership in direct investments. Investment strategy development
- **Trane AS – Independent advisor/ Lean Consulting AS – Associate Partner.** Consultant through own company and Lean Consulting. Focus on strategy, ecommerce, and lean

2003-2011: Dyvi AS – Investment Manager (2006-2011) / Analyst (2003-2006)

Dyvi was a family owned shipping and investment company. Company winded up due to generational transition. Focus on direct investments in companies. Transactions M&A, commercial, financial, legal due diligence. Board member in portfolio companies. Successfully led several investments through active ownership and board representation, followed by profitable transactions (e.g., Flisekompaniet). Private Equity and hedge fund portfolio management

2001-2003: McKinsey & Company, Oslo – Management Consultant

McKinsey & Company is a global management consulting firm. Advisor to the world's leading businesses, governments and institutions. Experience from strategic, organizational and operational projects for clients within banking, health care, petroleum and retail sectors. Transactions/M&A. Key role in establishing the McKinsey Oslo health initiative

Education

1996-2000: Norwegian School of Economics (NHH): Master of Science (MSc) in Economics and Business Administration (Siviløkonom). Specialization in Economic Analysis. Result 6,5

1999-2000: Norwegian School of Economics (NHH): Teacher degree / Adjunkt / Praktisk pedagogikk. Result 7,0

2000: ESADE Barcelona (Escuela Superior de Administración y de Dirección de Empresas): Exchange student from NHH, 6 months

1993-1996: Ski Videregående Skole: General subjects / Allmennfaglig studieretning. Specialization in mathematics and Spanish. Result 5,17

Other

Board experience:

- 2014-: Medistim ASA, listed Oslo Stock Exchange
- 2014-: Sikkerhet og Design AS / R.Bergersen AS
- 2013-: Venture Factory Capital AS / Venture Factory AS
- 2005-: Barnas Hus Nordic AS (excl 2010-2011)
- 2011-2012: Norwegian Car Carriers ASA, listed Oslo Stock Exchange
- 2007-2010: Nordic Heavy Lift ASA
- 2004-2007: Flisekompaniet Oslo og Akershus AS

Courses: Lean Six Sigma Black Belt (2013)

Interests: Skiing, golf, diving, travelling, hiking. Swimming (previous active on national level)

Languages: Norwegian. English. Spanish (oral). Some German.

References are available on request