

Til aksjonærene i Itera ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Itera ASA, torsdag **22. mai 2014 kl. 17.30** i selskapets lokaler, Sognsveien 77 inngang B, Ullevål Stadion, Oslo.

Styret har følgende forslag til

Dagsorden

- 1 Åpning av møtet ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere.
- 2 Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen.
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen.
- 5 Godkjenning av endring av vedtektenes § 5 i Itera ASA vedrørende antall styremedlemmer.
- 6 Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomite.
- 7 Fastsettelse av revisors godtgjørelse
- 8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a.
- 9 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Forslaget innebærer adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer ved forhøyelse av aksjekapitalen.
- 10 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram.
- 11 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.
- 12 Valg av revisor.
- 13 Valg av styre og valgkomite.

Årsrapporten for 2013, valgkomiteens innstilling til sak 6 og erklæringen under sak 8 er tilgjengelige på selskapets hjemmesider, www.itera.no

Total beholdningen av aksjer i selskapet Itera ASA er 82.186.624 og hver aksje har en stemmerett.

Aksjeeiere som ønsker å møte eller gi fullmakt til å avgi stemme for sine aksjer, henstilles til å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktsskjema til Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; mette.valdem@iteraasa.com, telefaksnummer 23 00 76 60 innen 15. mai 2014.

Oslo, den 28. april 2014
for Styret i Itera ASA

Ole Jørgen Fredriksen
Styreleder, sign.

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i Itera ASA **22. mai 2014** og avgi stemme for

..... egne aksjer
antall

..... andres aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
antall

I alt for aksjer
antall

Sted og dato

Underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Eventuelle fullmakter til å møte og avgi stemme for andre vedlegges i kopi og tas med i original på generalforsamlingen.

Utfylt og undertegnet møteseddel og/eller fullmaktsskjema bes returnert **innen 15. mai 2014** til:

Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; mette.valdem@iteraasa.com, telefaksnummer 23 00 76 60, eller pr post; postboks 3834 Ullevål Stadion, 0805 Oslo.

FULLMAKTSSKJEMA – Itera ASA – Ordinær generalforsamling

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme på den ordinære generalforsamlingen i Itera ASA **22. mai 2014** til

navn på fullmektig med blokkbokstaver*

for mine/våre aksjer.
antall

*Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, ansees 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 rubrikken nedenfor, vil dette ansees som instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.

SAK	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivingen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen				
5. Godkjenning av endring av § 5 i vedtektene i Itera ASA				
6. Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomite				
7. Fastsettelse av revisors godtgjørelse				
8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a				
9. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Forslaget innebærer adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer ved forhøyelse av aksjekapitalen				
10. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram				
11. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.				
12. Valg av revisor				
13. Valg av styre og valgkomite				

Sted og dato

Underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Utfylt og undertegnet møteseddel og/eller fullmaktsskjema bes returnert **innen 15. mai 2014** til:

Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; mette.valdem@iteraasa.com, telefaksnummer 23 00 76 60, eller pr post; postboks 3834 Ullevål Stadion, 0805 Oslo.

Sak 1: Åpning av møtet ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Opptegning over møtende aksjonærer vil bli redegjort for i generalforsamlingen.

Sak 2: Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen.

Styreleder vil bli foreslått som møteleder og det vil bli foreslått at en møtende aksjonær medundertegner protokollen.

Sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden

I henhold til allmenn aksjelovens bestemmelser er innkallingen og dagsordenen sendt ut innen de angitte frister.

Sak 4: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2013, herunder disponering av årets resultat i morselskapet.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

“Styret foreslår at årets overskudd i morselskapet Itera ASA på NOK 2 041 TNOK disponeres som følger:

- *NOK 28 765 318 til utbytte, tilsvarende kr 0,35 per aksje. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeier per datoen for generalforsamlingen 22. mai 2014. Aksjen vil bli notert eksklusivt utbytte 23.5.2014. Utbytte utbetales 5.6.2014.*
- *NOK 26 725 107 fra annen egenkapital.”*

Sak 5: Godkjenning av endring av §5 i vedtektene til Itera ASA

Styret har enstemmig vedtatt å forslå at §5 i vedtektene i Itera ASA endres fra:

«Selskapets styre består av fra tre til fem medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning. To styremedlemmer i fellesskap har selskapets signatur. Selskapet skal ikke ha mer enn én daglig leder»

Til:

«Selskapets styre består av fra fire til seks medlemmer. Inntil fire velges av generalforsamlingen. Styreleder og ett styremedlem i fellesskap har selskapets signatur. Selskapet skal ikke ha mer enn én daglig leder».

Sak 6: Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomite

Forslag til fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, underutvalg og valgkomite fremgår av valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på selskapets internetsider: <http://www.itera.no/Investor-relations/>

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

“Følgende honorarstruktur for styret for 2014/2015 foreslås:

- *Styreleder kr. 300.000*
- *Styremedlem kr. 175.000*

50 % av honoraret kan utbetales a-konto og 50 % ved utløpet av perioden. Honoraret omfatter ordinært styrearbeid. Som honorar til medlemmer av styret for ekstraordinær innsats utover det normale foreslår valgkomiteen for generalforsamlingen en løpende avregning med en sats på kr. 900 pr. time. Honorar for utvalgsarbeid vil bli vurdert særskilt og fastsettes av generalforsamlingen i 2014.”

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak mht. godtgjørelse til valgkomiteen for ny periode 2014/2015:

“Følgende honorarstruktur for valgkomiteen for 2014/2015 foreslås:

- *Leder: kr. 30.000*
- *Medlem: kr. 15.000”.*

Sak 7: Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Selskapet har ennå ikke mottatt endelige fakturaer fra revisor for 2013.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

“Revisors honorar dekkes oppad begrenset til kr. 500.000.”

Sak 8: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i note 9 i årsrapporten. Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte legges frem for generalforsamlingen for avstemning, og det foreslås at det fattes følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

Sak 9: Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

I generalforsamlingen den 23. mai 2013 fikk styret fullmakt til å forhøye kapitalen blant annet til bruk i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper og til å oppfylle selskapets forpliktelser i henhold til aksjeopsjonsprogram. Denne fullmakten utløper den 1. juli 2014. Styret har i perioden ikke benyttet fullmakten.

Med utgangspunkt i selskapets strategi og utvikling ønsker styret å være i posisjon til å foreta oppkjøp av selskaper som passer industrielt med selskapets videre utvikling. Styret ønsker derfor å fornye fullmakten slik at rammene for aksjer som kan utstedes settes til inntil 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning om tildeling av styrefullmakten. Pr. i dag vil dette tilsvare en aksjekapitalutvidelse stor kr. 1.232.799,-. Fullmakten vil innebære at aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes, noe styret anser som nødvendig for å kunne gjennomføre kapitalforhøyelser på en rask og kostnadseffektiv måte. Dette gjelder ved oppkjøp av andre selskaper og virksomheter mot vederlag i aksjer.

Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamling den 23. mai 2013, og vil bli benyttet til følgende formål:
Gjennomføring av kapitalutvidelser, herunder rettede emisjoner i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og/eller kjøp av formuesgjenstander etc.

På denne bakgrunn foreslår styret for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

"Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr. 1.232.799,- ved utstedelse av inntil 4.109.331 aksjer pålydende kr. 0,30. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2015 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamling 23. mai 2013. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmenn-aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter videre beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

Sak 10: Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram

Selskapet har i dag to aksjeopsjonsprogram som løper. Antall utestående aksjeopsjoner er 2.221.000, det vil si at opsjonene er tildelt, men ikke innløst.

Styret mener at aksjeopsjonsprogram mot nøkkelmedarbeidere bør videreføres. Aksjeopsjonsprogrammet skal relateres til langsiktig målstyring i lita. Styret vil foreslå for generalforsamlingen at nytt aksjeopsjonsprogram omfatter tildeling og innløsning av ytterligere inntil 500.000 aksjer til nøkkelmedarbeidere.

Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamling den 23. mai 2013, og vil bli benyttet til følgende formål:
Oppfyllelse av selskapets forpliktelser i henhold til nye aksjeopsjonsavtaler med ansatte. Ved tildeling av nye opsjoner vil innløsningskursen ikke settes lavere enn markedskurs ved tildelingstidspunktet, dog ikke lavere enn pålydende kr. 0,30. Innløsningstidspunktet settes til 12-48 måneder etter tildelingstidspunktet.

Med bakgrunn i at tidligere tildelte opsjoner skal kunne innløses og styrets forslag om fullmakt til fortsettelse av aksjeopsjonsprogrammet til nøkkelmedarbeidere foreslår styret for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

"Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr. 816.300 ved utstedelse av inntil 2.721.000 aksjer pålydende kr. 0,30. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2015. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Ved tildeling av nye opsjoner til ansatte skal innløsningskursen ikke settes lavere enn markedskurs ved tildelingstidspunktet, dog ikke lavere enn pålydende kr. 0,30. Innløsningstidspunktet skal settes til 12-48 måneder etter tildelingstidspunktet."

Sak 11: Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer med inntil 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning om tildeling av styrefullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

"Styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2015. Høyeste pålydende verdi av de aksjer som Selskapet i alt kan erverve er kr. 1.232.799,- som tilsvarer 4.109.331 aksjer pålydende kr. 0,30. Ervervet er innenfor rammene satt i allmennaksjeloven § 9-2. Vederlaget for hver aksje skal minimum være kr. 0,30 som tilsvarer pålydende og maksimum kr. 20, likevel slik at vederlaget ikke skal overstige børskursen."

Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje i forbindelse med oppfyllelse av opsjonsavtaler eller lignende avtaler med ansatte, som vederlag i forbindelse med fusjoner, oppkjøp eller erverv av formuesgjenstander, eller ved ordinært kjøp og/eller salg i markedet. Aksjene skal kun kunne erverves ved direkte tilbud til enkelte eller alle

aksjonærer, herunder ansatte, samt over børs. Tilbud om å erverve aksjer kan fremsettes for et bestemt antall aksjer eller generelt.

Ved endringer av aksjenes pålydende, endres det som er bestemt om høyeste pålydende verdi av de aksjer som selskapet i alt kan erverve, samt minimum og maksimum vederlag for aksjene tilsvarende.”

Sak 12: Valg av revisor

KPMG har vært revisor for Itera konsernet en årrekke, og revisjon har ikke vært ute på anbud siden 2007. Med bakgrunn i dette har revisjonsutvalget og styret besluttet at selskapet skal innhente anbud fra flere leverandører for en vurdering av tilbud i markedet. Styret innstiller overfor generalforsamlingen på at KPMG gjenvelges som revisor for selskapet. Revisjonsutvalget har sluttet seg til styrets innstilling.

På denne bakgrunn foreslår styret for generalforsamling at det treffes følgende beslutning for perioden 2014-2017:

«KPMG blir gjenvalgt som konsernets revisor.»

Sak 13: Valg av styre og valgkomite

13.1: Valg av styre

Valgkomiteen innstiller på at styret endres fra 4 til 6 medlemmer og de ansatte representantene får to medlemmer samt to observatører. Videre innstiller valgkomiteen at Morten Thorkildsen velges som ny styreleder og Wenche Holen som nytt styremedlem, mens styremedlemmene Mimi K. Berdal og Jan-Erik Karlsson gjenvelges.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning for perioden 2014/2015:

”Morten Thorkildsen velges som ny styreleder og Wenche Holen som nytt styremedlem. Mimi K. Berdal (styremedlem) og Jan-Erik Karlsson (styremedlem) ble gjenvalgt til styret.”

13.2: Valg av valgkomite

Etter konsultasjon med de største aksjonærene i henhold til selskapets vedtekter og Instruks for valgkomiteen, foreslår valgkomiteen for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning for perioden 2014/2015:

”Geir Moe velges som nytt medlem i valgkomiteen. Erik Sandersen (leder) og Olav Werner Pedersen (medlem) ble gjenvalgt til valgkomiteen.”