

Til aksjonærene i Itera ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Itera ASA, tirsdag **21. mai 2019 kl. 17.00** i selskapets lokaler, Nydalsveien 28, 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 honorar til styret, underutvalg og valgkomite.
- 6 Fastsettelse av revisors godtgjørelse.
- 7 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-10.
- 8 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.
- 9 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.
- 10 Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018
- 11 Valg av styre og valgkomite.
- 12 Vedtagelse av styrets forslag til reversering av tidligere mottatte konsernbidrag

Årsrapporten for 2018, valgkomiteens innstilling til sak 5 og 11, samt erklæringen under sak 7 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@itera.no innen **14. mai 2019 kl. 17.00**.

Oslo, den 29. april 2019
for Styret i Itera ASA

Morten Thorkildsen
Styreleder, sign.

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i Itera ASA **21. mai 2019** 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 14. mai 2019 kl. 17.00** til:

Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; mette.valdem@itera.no eller pr post; postboks 4814 Nydalen, 0422 Oslo.

FULLMAKTSSKJEMA – Itera ASA – Ordinær generalforsamling

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme på den ordinære generalforsamlingen i Itera ASA **21. mai 2019** 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 honorar til styret, underutvalg og valgkomite				
6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse				
7. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a				
8. 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				
9. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.				
10. Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018				
11. Valg av styre og valgkomite				
12. Vedtagelse av styrets forslag til reversering av tidligere mottatte konsernbidrag				

Sted og dato

Underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Utfylt og undertegnet møteseddel og/eller fullmaktsskjema bes returnert **innen 14 mai 2019 kl. 17.00** til:

Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; mette.valdem@itera.no, eller pr post; postboks 4814 Nydalen, 0422 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

Årsrapporten for Itera ASA er tilgjengelig på selskapets internettside: <https://www.itera.no/investor/reports-and-presentation/>

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2018, herunder disponering av årets resultat i morselskapet.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

Årsregnskapet og årsberetningen godkjennes i sin helhet. Årets overskudd i Itera ASA på TNOK 33 570 disponeres som følger:

- *TNOK 20 547 til ordinært utbytte, tilsvarende kr 0,25 pr. aksje. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere pr. datoen for generalforsamlingen 21. mai 2019. Aksjen vil bli notert eksklusivt utbytte den 22. mai 2019. Utbytte utbetales 3. juni 2019.*
- *TNOK 13 023 til Annen egenkapital.*

Sak 5: 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 internettside: <https://www.itera.no/investor/reports-and-presentation/>

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

Følgende honorarstruktur for styret for 2018/2019 beslutes:

- *Styreleder* *kr. 325.000*
- *Styremedlem, aksjonærvalgt* *kr. 200.000*
- *Styremedlem, ansattvalgt* *kr. 20.000*

For kommende periode foreslår valgkomiteen å holde honorarene uendret. 50 % av forventet honorar kan utbetales a-konto og 50 % ved utløpet av perioden.

Valgkomiteen åpner opp for at det kan være behov for at styrets leder eller enkelte av styremedlemmene påtar seg særskilte oppgaver for selskapet utover hva som kan regnes som ordinært styrearbeid. I den utstrekning styret godkjenner slike avtaler vil honoraret for disse særskilte oppgavene komme i tillegg til honoraret for vervet som styreleder/medlem.

Foruten eksterne representanter og ansatte har revisjonsutvalget i 2018/19 bestått av Mimi Berdal (leder) og Gyrid Skalleberg Ingerø, mens kompensasjonsutvalget har bestått av Jan-Erik Karlsson (leder) og Morten Thorkildsen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak mht. godtgjørelse til underutvalg av styret:

Følgende honorarstruktur for underutvalg av styret for 2018/2019 godkjennes:

- *Revisjonsutvalget*
 - *Leder* *kr. 25.000*
 - *Medlem* *kr. 20.000*
- *Kompensasjonsutvalget*
 - *Leder* *kr. 15.000*
 - *Medlem* *kr. 10.000*

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak mht. godtgjørelse til valgkomiteen for 2018/2019:

Følgende honorarstruktur for valgkomiteen for 2018/2019 godkjennes:

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

Sak 6: Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Honoraret inkluderer tjenester relatert til innføring av nye regnskapsprinsipper.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

Revisors honorar dekkes etter regning til kr. 413.000.

Sak 7: 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 8: Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Selskapet har i dag tre aksjeopsjonsprogram som løper, hvorav ett utløper i juni 2019. Antall utestående aksjeopsjoner (tildelt, men ikke innløst) er 2.618.080.

Programme	Outstanding 31.12.2017	Expired in 2018	Exercised in 2018	Outstanding 31.12.2018	Fairvalue when issued	Exercise price ¹⁾	Share price when issued ²⁾	Date of issue	Exercise period
2015	268 000	-	-	268 000	NOK 0.25	NOK 2.58	NOK 2.58	07.09.2015	2016-2019
2016	1 477 000	-	326 000	1 151 000	NOK 0.26	NOK 3.89	NOK 3.89	08.07.2016	2017-2020
2017	1 380 800	68 800	112 920	1 199 080	NOK 0.60	NOK 6.42	NOK 6.42	28.06.2017	2018-2021
Total	3 125 800	68 800	438 920	2 618 080					

Styret vil foreslå at selskapet viderefører sitt aksjekjøpsprogram som omfatter alle ansatte i konsernet. Programmet skal vedtas av styret for ett år av gangen. Styret vil også foreslå at selskapet viderefører et aksjeoppsjønnsprogram rettet mot nøkkelmedarbeidere etter tidligere års praksis.

Med utgangspunkt i selskapets strategi og utvikling ønsker styret også 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, samt dekning av selskapets aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer.

Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamling den 22. mai 2018, og vil bli benyttet til følgende formål:

Gjennomføring av kapitalutvidelser, herunder rettede emisjoner i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer og/eller kjøp av formuesgjenstander etc.

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

1. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede et flerårig aksjeoppsjønnsprogram med tegning av inntil 2.000.000 aksjer. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.
2. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Itera ASA med maksimum NOK 1.232.799 ved utstedelse av maksimum 4.109.331 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,30. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.
3. Fullmakten gir rett til å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.
4. Fullmakten skal brukes i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer og/eller kjøp av formuesgjenstander etc. 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*
5. *Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd, jf. allmennaksjeloven § 10-19 (2).*
 6. *Fullmakten gjelder fra ordinær generalforsamling den 21. mai 2019 og til og med 30. juni 2020.*
 7. *Denne fullmakten erstatter den tidligere styrefullmakten til å forhøye selskapets aksjekapital vedtatt av generalforsamlingen 22. mai 2018.*

Sak 9: Fullmakt 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 aksjeopsjonsprogram og aksjekjøpsprogram, som et alternativ til utstedelse av nye 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. Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamlingen den 22. mai 2018.

Styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten skal gjelde til 30. juni 2020 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 22. mai 2018. 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.

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 aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogram for konsernets ansatte.

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.

Sak 10: Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018, jf. allmennaksjelovens § 8-2 (2). Styret foreslår at fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamlingen den 22. mai 2018.

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

Styret tildeles fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018, jf. allmennaksjelovens § 8-2 (2). Fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten skal gjelde til 30. juni 2020 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 22. mai 2018.

Sak 11: Valg av styre og valgkomite

11.1: Valg av styre

Valgkomiteen innstiller på at dagens fire aksjonærvalgte styremedlemmer gjenvelges og at generalforsamlingen treffer følgende beslutning for perioden 2019/2020:

Morten Thorkildsen ble gjenvalgt som styreleder og Mimi K. Berdal, Jan-Erik Karlsson og Gyrid Skalleberg Ingerø som styremedlemmer.

11.2: Valg av valgkomite

I henhold til vedtektenes § 6 og valgkomitéens instruks skal sammensetningen i valgkomitéen besluttet av de største aksjonærene. Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen treffer følgende beslutning for perioden 2019/2020:

Olav Werner Pedersen, Bjørn Wicklund og Fredrik Thoresen ble gjenvalgt til valgkomiteen. Komiteen velger selv sin leder.

Sak 12: Reversering av tidligere mottatte konsernbidrag

Itera ASA har tidligere mottatt konsernbidrag fra de heleide datterselskapene Itera Norge AS, Compendia AS og Itera Offshoring Services AS basert på årsresultat fra 2017 og 2016. Styret foreslår av regnskapstekniske årsaker å reversere disse med virkning fra 2019 med intensjon om at det mottas som utbytte basert på datterselskapenes årsregnskaper for 2019. Styret foreslår således at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen beslutter å reversere mottatte konsernbidrag med virkning fra 2019 fra datterselskaper som følger:

- *Itera Norge AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 30.000.000*
- *Itera Offshoring Services AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 5.000.000*
- *Compendia AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 4.500.000*
- *Compendia AS (basert på årsresultat for 2016): NOK 2.500.000*