

Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SEVAN MARINE ASA

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Sevan Marine ASA **torsdag 21. mai 2015 kl. 9.00 i selskapets lokaler i Verkstedveien 3, 0277 Oslo.**

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere (ingen votering).
2. Valg av møteleder. Styret har foreslått at møtet ledes av styrets leder.
3. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden.
5. Orientering om driften i selskapet (ingen votering).
6. Godkjennelse av årsregnskap for 2014 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning.
7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.
8. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering).
9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget.
10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen.
11. Godkjennelse av revisors honorar for 2014.
12. Valg av medlemmer til styret.
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen.
14. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogram for ledelse og ansatte.

Forslag til generalforsamlingens beslutninger, øvrig dokumentasjon som gjelder sakene som skal behandles, og nærmere informasjon om aksjeeiernes rettigheter, herunder hvordan aksjeeierne kan delta og stemme på generalforsamlingen, er tilgjengelig på Sevan Marine ASAs hjemmesider; www.sevanmarine.com, og kan i tillegg fås ved henvendelse til selskapet ved investor relations koordinator; Leif Gerhard Andersen jr. (tel: +47 469 32 901, e-post: ir@sevanmarine.com).

Per dagens dato er totalt 52 606 999 aksjer utstedt i selskapet. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger.

Aksjeeiere som ønsker å være representert på generalforsamlingen bes melde dette til selskapet innen 19. mai 2015 kl. 17.00, ved å sende vedlagte møteseddel til Nordea Bank Norge ASA, eller melde seg på via selskapets hjemmeside på www.sevanmarine.com eller via VPS Investortjenester. Fullmakt kan, om ønskelig, gis til styrets leder; Siri Hatlen, eller administrerende direktør; Carl Lieungh. Nærmere detaljer om påmelding og fullmakt er følger av skrivet om aksjeeiernes rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Slike forslag kan sendes til selskapet per e-post til ir@sevanmarine.com eller per post til Sevan Marine ASA, Kystveien 2D, 4836 Arendal. Forslag bør merkes "*Forslag til vedtak - Ordinær Generalforsamling Sevan Marine ASA 2015*".

28. april 2015

Sevan Marine ASA

Styret

Aksjeeiers fullstendige navn og adresse

**ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i Sevan Marine ASA avholdes torsdag 21. mai 2015, kl. 9.00 i selskapets lokaler i Verkstedveien 3, 0277 Oslo.

MØTESEDDEL - Sevan Marine ASA - ordinær generalforsamling

Møteseddelen må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest kl. 17.00 den 19. mai 2015. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.sevanmarine.com.
E-post: issuerservices.No@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks. 1166 Sentrum, 0107 Oslo / Faks: 22 48 63 49

Undertegnede vil møte i Sevan Marine ASAs ordinære generalforsamling torsdag 21. mai 2015 og

Aksjeeiers referansenr, pin kode og fullstendige navn og adresse

☐

avgi stemme for mine/våre aksjer og/eller

☐

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

_____ Dato

_____ Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT - Sevan Marine ASA - ordinær generalforsamling

Dersom De selv ikke kan møte på den ordinære generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den De bemyndiger. Fullmakten må være Nordea Bank Norge ASA i hende senest 19. mai 2015, klokken 17.00. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.sevanmarine.com.
E-post: issuerservices.No@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo / Faks: 22 48 63 49

Undertegnede aksjonær i Sevan Marine ASA gir herved:

Aksjeeiers referansenr, pin kode og fullstendige navn og adresse

☐

Styrets leder: Siri Hatlen (eller den hun bemyndiger)

☐

Daglig leder: Carl Lieungh (eller den han bemyndiger)

☐

Andre (navn)

fullmakt til å møte og avgi stemme på vegne av mine/våre aksjer på Sevan Marine ASAs ordinære generalforsamling 21. mai 2015. Følgende gjelder for fullmakten:

☐

Fullmakten er åpen

☐

Fullmakten er bundet slik at det skal stemmes for forslag fremsatt i følgende sak(er):

☐

Fullmakten er bundet slik at det skal stemmes mot forslag fremsatt i følgende sak(er):

☐

Fullmakten er bundet slik at det skal avstås fra å stemme i forslag fremsatt i følgende sak(er):

Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak (gjelder sak 2 til 4, 6, 7 og 9 til 14). Fullmakt som inneholder stemmeinstrukser, kan for eksempel gis til møteleder. Hvis det ikke gis instruks om stemmegivningen, vil dette anses som en instruks om å stemme for styrets forslag til vedtak i innkallingen. Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på en vesentlig måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Hvis navn på en fullmektig ikke er angitt, anses denne fullmakten gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger. Fullmektigen vil ved tvil om forståelsen av instruksene, legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Ved uklare stemmeinstrukser kan fullmektigen avstå fra å stemme.

Fullmaktsskjemaet kan også tas med på generalforsamlingen. Dersom navnefeltet ikke er utfyllt, anses fullmakt for gitt til styrets leder eller hennes stedfortreder. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuell firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

_____ Dato

_____ Aksjeeiers underskrift

ORDINÆR GENERALFORSAMLING
SEVAN MARINE ASA – 21. MAI 2015

STYRETS BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK

Sak 6 Godkjennelse av årsregnskap for 2014 for morselskap og konsern, samt styrets årsberetning

Årsrapporten for 2014 som inneholder årsregnskapet, årsberetningen, revisjonsberetningen og rapport for eierstyring og selskapsledelse er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: www.sevanmarine.com.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for morselskap og konsern godkjennes. Det skal ikke betales utbytte for 2014."

Sak 7 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

Generalforsamlingens godkjennelse av retningslinjene er av veiledende for styret. Godkjennelse av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3) tredje setning, jf. § 6-16a (2) fjerde setning.

De veiledende retningslinjene er angitt i punkt (i) og (ii) i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, mens de bindende retningslinjene er angitt i punkt (iii).

De veiledende og bindende retningslinjene er gjenstand for separat votering.

a) Veiledende retningslinjer

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak hva gjelder de veiledende retningslinjene:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."

b) Bindende retningslinjer

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak hva gjelder de bindende retningslinjene:

"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»

Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for foregående periode

Innstillingen fra selskapets valgkomité er offentliggjort og tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015, til den ordinære generalforsamlingen i 2016, settes til NOK 400 000 for styreleder, NOK 350 000 for nestleder og NOK 250 000 for øvrige styremedlemmer.

Godtgjørelse til medlemmene av revisjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015, til den ordinære generalforsamlingen i 2016, settes til NOK 90 000 for utvalgets leder og NOK 60 000 for øvrige medlemmer.

Godtgjørelse til medlemmene av kompensasjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015, til den ordinære generalforsamlingen i 2016, settes til NOK 50 000 for utvalgets leder og NOK 25 000 for øvrige medlemmer."

Sak 10 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Innstillingen fra selskapets valgkomité er offentliggjort og tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2014, til den ordinære generalforsamlingen i 2015, settes til NOK 75 000 for Mimi K. Berdal (komiteens leder), NOK 30 000 for Gunnar Reitan og NOK 20 000 for Ingvild Sæther."

Sak 11 Godkjennelse av revisors honorar for 2014

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors honorar på USD 245 000 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2014, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til Ernst & Young på USD 152 000 eks. mva. for andre tjenester enn revisjon."

Sak 12 Valg av medlemmer til styret

Innstillingen fra selskapets valgkomité er offentliggjort og tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016:

<i>Siri Hatlen</i>	<i>—</i>	<i>styreleder</i>
<i>Jørgen P. Rasmussen</i>	<i>—</i>	<i>nestleder</i>
<i>Mari Thjømøe</i>	<i>—</i>	<i>medlem</i>
<i>Ingvild Sæther</i>	<i>—</i>	<i>medlem</i>
<i>Peter Lytzen</i>	<i>—</i>	<i>medlem</i>
<i>Kjetil Sjursen</i>	<i>—</i>	<i>medlem"</i>

Sak 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Innstillingen fra selskapets valgkomité er offentliggjort og tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen 2016:

<i>Mimi K. Berdal</i>	<i>—</i>	<i>leder</i>
<i>Ingvild Sæther</i>	<i>—</i>	<i>medlem</i>
<i>Kristoffer Andenæs</i>	<i>—</i>	<i>medlem"</i>

Sak 14 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogram for ledelse og ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 4 200 000.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2016.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13 5 og § 14 6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- 5. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med selskapets incentivprogram for ledelse og ansatte.*

INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I SEVAN MARINE ASA
FOR SELSKAPETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING 21. MAI 2015

1. Innledning - mandat

I henhold til vedtektenes § 7 ble det på Selskapets ordinære generalforsamling 23. mai 2014 oppnevnt en valgkomité bestående av:

Mimi K. Berdal	-	leder
Gunnar Reitan	-	medlem
Ingvild Sæther	-	medlem

Alle medlemmer av valgkomiteen ble oppnevnt med en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2015, og er således på valg.

Valgkomiteens mandat er å fremme forslag om aksjonærvalgte styremedlemmer og medlemmer til valgkomiteen, samt foreslå styrets godtgjørelse.

Styret i Sevan Marine ASA har siden den ordinære generalforsamlingen 23. mai 2014 bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Siri Hatlen	-	styreleder
Jørgen P. Rasmussen	-	nestleder
Mari Thjømøe	-	medlem
Peter Lytzen	-	medlem
Ingvild Sæther	-	medlem

Alle styremedlemmer er valgt med en funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2015, og er således på valg. Nestleder Rasmussen er ny siden mai 2014, styremedlem Sæther er ny siden september 2013, mens øvrige var nye i styret fra 2011.

2. Innstilling - valg av styremedlemmer

Valgkomiteen har i forbindelse med denne innstillingen avholdt en rekke møter og vært i kontakt og møter med større aksjonærer, hatt møte med alle medlemmer av styret og Selskapets administrative ledelse, samt konsultert representant for ansatte valgte styremedlemmer.

Valgkomiteens har gjennom sitt arbeid konstatert tilfredshet med sittende styre, at styrets medlemmer utfyller hverandre godt med hensyn til kompetanse og erfaring, samt at styret har en god progresjon som kollegium. Samtlige styremedlemmer har stilt seg til disposisjon for gjenvalg. Samtidig har det vært ytret ønske om en bredere aksjonærforankring i styret. Valgkomiteen innstiller derfor sittende styremedlemmer til gjenvalg mens styret utvides med ett medlem, foreslått av en større gruppe minoritetsaksjonærer.

Det nye styremedlemmet, Kjetil Sjursen, er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole og har omfattende erfaring med finansiell rådgivning og kunnskap om kapitalmarkedet innen olje og offshore etter over 17 år i Pareto Securities, noe som valgkomiteen anser vil være til god nytte for styret og Selskapet. Sjursen driver i dag egen investerings- og konsulentvirksomhet. Sjursens CV følger som vedlegg til innstillingen.

På denne bakgrunn fremmer valgkomiteen innstilling om følgende aksjonærvalgte styremedlemmer med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2016:

Siri Hatlen	-	styreleder	(gjenvalg)
Jørgen P. Rasmussen	-	nestleder	(gjenvalg)
Mari Thjømøe	-	medlem	(gjenvalg)

Peter Lytzen	-	medlem	(gjenvalg)
Ingvild Sæther	-	medlem	(gjenvalg)
Kjetil Sjursen	-	medlem	(ny)

Opplysninger om sittende styremedlemmer som valgkomiteen innstiller for gjenvalg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.sevanmarine.com.

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

3. Innstilling - godtgjørelse til styret

Ordinær generalforsamling i 2014 fastsatte honorarer for styrets arbeid for kommende valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2015 som følger:

Styrets leder	NOK 400.000
Styrets nestleder	NOK 350.000
Styremedlemmer	NOK 250.000
Leder revisjonsutvalg	NOK 90.000
Medlem revisjonsutvalg	NOK 60.000
Leder kompensasjonsutvalg	NOK 50.000
Medlem kompensasjonsutvalg	NOK 25.000

Valgkomiteen anbefaler å videreføre praksisen med å fastsette styrehonorarer for kommende valgperiode, med kvartalsvise utbetalinger.

Valgkomiteen har på bakgrunn av Selskapets situasjon funnet det riktig å ikke foreslå økninger i styrets honorarer for kommende periode. Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen fastsetter følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2015 til ordinær generalforsamling i 2016:

Styrets leder	NOK 400.000
Styrets nestleder	NOK 350.000
Styremedlemmer	NOK 250.000
Leder revisjonsutvalg	NOK 90.000
Medlem revisjonsutvalg	NOK 60.000
Leder kompensasjonsutvalg	NOK 50.000
Medlem kompensasjonsutvalg	NOK 25.000

4. Innstilling - valg av medlemmer til valgkomiteen

Etter dialog med Selskapets største aksjonær og en større gruppe minoritetsaksjonærer, foreslår valgkomiteen at leder og medlem Ingvild Sæther gjenvelges for en periode på ett år, mens Kristoffer Andenæs, som selv eier en større aksjepost i Selskapet, kommer inn som nytt medlem. Dette gir følgende sammensetning av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2016:

Mimi K. Berdal	-	leder
Ingvild Sæther	-	medlem
Kristoffer Andenæs	-	medlem

5. Innstilling - godtgjørelse til valgkomiteen

Basert på valgkomiteens arbeid siden ordinær generalforsamling i 2014, herunder oppgavens karakter og tidsbruk, foreslås honorar til valgkomiteens medlemmer fastsatt som følger for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2015:

Mimi K. Berdal (leder)	NOK 75.000
Gunnar Reitan (medlem)	NOK 30.000
Ingvild Sæther (medlem)	NOK 20.000

* * *

28. april 2015

Mimi K. Berdal
(sign.)

Gunnar Reitan
(sign.)

Ingvild Sæther
(sign.)

Curriculum Vitae

Kjetil Sjursen født 30.07.1973, Bergen

Utdannelse:

1992 - 1997	Norges Handelshøyskole, Siviløkonomstudiet
Høsten 1996	Universidad de Deusto, utvekslingsstudent NHH
1995 – 1996	Førstegangstjeneste i KNM
1995 – 1996	Universitetet i Bergen, 1. avd. Juss
1989 - 1992	Fana Gymnas

Arbeidserfaring:

2014 -	CFO Viking Heat Engines AS
2014 -	Egen investerings- og konsulentvirksomhet
2010 – 2014	Pareto Securities AS, Corporate Finance
1997 – 2010	Pareto Securities AS, International Equity Sales
	Partner 2002
	Owner 2004
1995	Vikar Nerheim Videregående Skole
1994	Deltidsjobb Storebrand Forsikring
1993 – 1995	Deltidsjobb Bergen Taxi
1988 – 1993	Deltidsjobb Lerøy Seafood Group AS

Sivil status:

Gift med Jannicke Børsheim (40)
3 barn; Karl Fredrik (11), Hermine (8) og Live Marie (4)

Bosted:

Vardeveien 7 A, 1363 HØVIK

Styreverv:

2006 -	Securus AS – heleid investeringsselskap Kjetil Sjursen, styreformann
2006-	Brinken Holding AS / Brinken 20 Næring AS – deleid eiendomsselskap, styreformann
2010-	Sameiet Brinken - sameie, styreformann
2014-	Magnus Poulsonsvei 7 AS / NRJ AS / MPV7 AS - eiendomsselskap, styremedlem
2010-2014	North Atlantic Seafood Forum AS – messe-/konferansedrift, styremedlem

ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I henhold allmennaksjeloven § 6-16a skal Styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det følger videre av allmennaksjeloven § 5-6 (3) at det på ordinær generalforsamling skal avholdes en rådgivende avstemming over Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (se (ii) nedenfor). I den grad retningslinjene er knyttet til aksjebaserte insentivordninger skal også disse godkjennes av generalforsamlingen (se (iii) nedenfor).

(i) Lønn og annen godtgjørelse til ledelsen for det foregående regnskapsår

Selskapet har et kompensasjonsutvalg som utarbeider retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Styret vedtar betingelser for godtgjørelse til konsernsjefen (CEO) i henhold til kompensasjonsutvalgets retningslinjer og tar også prinsipielle beslutninger vedrørende konsernets lønnspolitikk og kompensasjonsordninger for øvrige ansatte.

Opplysninger om Ledelsen

Konsernledelsen omfatter følgende ansatte:

Carl Lieungh, CEO
Reese McNeel, CFO
Lars Ødeskaug, COO
Fredrik Major, CBDO
Otto Skjåstad, CTO
Morten Martens Breivik, Chief of Staff

Godtgjørelsen til ledelsen for regnskapsåret 2014 fremgår av note 19 av konsernregnskapet.

Konsernsjefen vil motta 6-24 måneders lønn ved opphør av ansettelsesforholdet, avhengig av bakgrunnen for opphøret.

Retningslinjene for fastsettelse av lønn til ledende ansatte og eventuell tildeling av opsjoner ble behandlet på ordinær generalforsamling i mai 2014. Styret har for regnskapsåret 2014 ikke fraveket disse retningslinjene hva gjelder lønnspakken til ledelsen.

Enkelte av ledelsens medlemmer sitter i styrene i selskapets datterselskaper og mottar ikke styregodtgjørelse for disse vervene.

(ii) Lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen for det kommende regnskapsår

Til rådgivende avstemning på generalforsamlingen i 2015, presenterer styret følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2015 (som, når endelig godkjent og avtalt, vil bli gjort gjeldende fra 1. januar 2015). Prinsippene er i all hovedsak (med mindre ikke annet er angitt) i samsvar med fjorårets retningslinjer:

Lønn og naturalytelser

Hovedformålet med Selskapets lønnspolitikk for konsernledelsen er å skape et konkurransedyktig og realistisk rammeverk for lønn, bidra til rekruttering av ledende ansatte med nødvendige kvalifikasjoner, samt å sikre relevant kompetanseutvikling. I tillegg til grunnlønn deltar ledelsen i konsernets ordninger for bonus og aksjeopsjoner på linje med øvrige ansatte. Lønnspakken for konsernsjefen og de andre medlemmene av ledelsen kan også omfatte en firmabilavtale, aviser, mobiltelefon og refusjon av utgifter til internettabonnement i henhold til vanlig markedspraksis. Ledelsen deltar også i konsernets kollektive pensjons- og forsikringsordninger på linje med øvrige ansatte i konsernet, i tillegg til pensjonsordning for ledende ansatte og enkelte nøkkelansatte som dekker pensjonsytelser over 12G. Selskapet praktiserer både ytelsesbaserte og innskuddsbaserte

pensjonsordninger. De ytelsesbaserte pensjonsordningene har 27 deltakere og har vært stengt for nye deltakere siden 2008. Den innskuddsbaserte pensjonsordningen har 150 deltakere.

Styret kan tildele nøkkelansatte lån fra selskapet. Det skal stilles betryggende sikkerhet og rente skal minimum tilsvare gjeldende normrente for lån i arbeidsforhold.

Selskapets lønnspolitikk skal være basert på definerte oppgaver og ansvarsområder, klare mål og prestasjonsindikatorer, kombinert med evaluering av resultater og innsats. Den totale lønnspakken skal som en retningslinje være på et nivå som tilsvarer markedsmedianen i de ulike markeder og industrier hvor konsernet opererer.

Årlig lønnsregulering finner sted 1. januar hvert år, og skal være basert på den generelle lønnsutviklingen i markedet og relevante industrier, kombinert med en evaluering av innsats og resultater i foregående periode. Eventuelle individuelle lønnsjusteringer skal være basert på årlige prestasjonsvurderinger.

Bonusprogram og ytelsesinsentiver

Konsernets og forretningsområdenes finansielle og ikke-finansielle resultater skal legges til grunn for bonusprogrammet. Et bonusprogram knyttet til individuell måloppnåelse og resultater er også opprettet for nøkkelpersonell, herunder ledende ansatte. Kollektive og individuelle bonusavtaler kan til sammen utgjøre opp til 50 % av grunnlønn. Bonus kan utbetales årlig, basert på vurdering av faktiske resultater oppnådd og under forutsetning av Styrets godkjenning.

Formålet med bonusprogrammet er å insentivere verdiskapning og måloppnåelse og samordne målsetningene i selskapet. Styret mener at bonusordninger kan øke motivasjon, entusiasme og lagfølelse i organisasjonen, samt belønne godt lederskap og samarbeid på tvers av avdelinger og disipliner.

Gitt de usikre utsiktene for 2015 og som et tiltak for reduksjon av kostnader, vil det ikke bli utbetalt bonus under bonusordningen for 2014 selv om nøkkelmål har blitt oppnådd. Styret ønsker å takke ledelsen og de ansatte for deres forståelse og dedikering til selskapet ved å akseptere dette.

Konsekvenser for Selskapet og aksjonærene

Styret har tillit til de ansatte og deres motivasjon og kapasitet til å bidra til selskapets resultater. Styret mener at selskapets fremtidige suksess i stor grad avhenger av høyt motiverte, kvalifiserte og kompetente ledende ansatte og øvrige medarbeidere. Et klart definert kompensasjonsprogram, sammenholdt med et godt og inspirerende arbeidsmiljø i en spennende virksomhet, gjør det mulig for selskapet å rekruttere og beholde gode ansatte på alle nivåer og dermed forbli konkurransedyktig. Kompensasjon til ansatte anses som et viktig bidrag i strategien for å skape verdier for aksjonærene.

(iii) Særlig om aksjebaserte insentivordninger

Styret er fremdeles av den oppfatning at fornuftige aksjerelaterte insentivordninger, hensyntatt punkt 12 i retningslinjene for eierstyring og selskapsledelse, bør inngå som en del av selskapets lønnspakke for ansatte og ledelse. I 2013 ga generalforsamlingen sin prinsipielle tilslutning til innføring av en aksjebasert insentivordning. Som en videre utvikling av disse, vil styret foreslå at den ordinære generalforsamlingen i 2015 vedtar de nødvendige formelle vedtak om fullmakt til styret til å utstede aksjer under en aksjebasert insentivordning som vil bli innført.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING SEVAN MARINE ASA - 21. MAI 2015

AKSJEEIERNES RETTIGHETER, HERUNDER HVORDAN AKSJEEIERNE KAN DELTA OG STEMME PÅ GENERALFORSAMLING

1. Selskapets aksjer og retten til å stemme for dem

På datoen for innkallingen er det utstedt 52 606 999 aksjer i selskapet. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

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.

Hvis aksjene til en aksjeeier er registrert på en VPS-konto som tilhører en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og aksjeeieren ønsker å møte og stemme for disse aksjene, må aksjeeieren fremlegge en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, og en erklæring fra aksjeeieren selv om at han er den reelle eier.

2. Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen siden fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

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 godkjennelsen 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.

3. Påmelding til generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, kan melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema per e-post til issuerservices.No@nordea.com, per post til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, per faks: 22 48 63 49 eller til selskapet ved investor relations koordinator; Leif Gerhard Andersen jr. (e-post: ir@sevanmarine.com).

Påmelding kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmesider på www.sevanmarine.com eller VPS Investortjenester. Referansenummer som er sendt aksjeeierne, må oppgis ved elektronisk påmelding.

Det anmodes om at slik påmelding gis elektronisk eller sendes slik at den er mottatt senest 19. mai 2015 klokken 17.00.

4. Fullmakt

En aksjeeier som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Vedlagt innkallingen følger skjema for tildeling av fullmakt, som kan sendes per e-post til issuerservices.No@nordea.com, per post til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, per faks: 22 48 63 49 eller til selskapet ved investor relations koordinator; Leif Gerhard Andersen jr. (e-post: ir@sevanmarine.com).

Fullmakt kan også gis elektronisk via VPS Investortjenester eller www.sevanmarine.com. Referansenummer som er sendt aksjeeierne, må oppgis dersom fullmakten gis elektronisk. Fullmaktsskjemaet kan også tas med på generalforsamlingen. Dersom fullmakten ikke er gitt til en bestemt person, vil fullmakten anses for å ha blitt tildelt styrets leder eller hennes stedfortreder. Legitimasjon for fullmektig og fullmakts giver, og eventuell firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Det anmodes om at fullmakten gis elektronisk eller sendes slik at den er mottatt senest 19. mai 2015 klokken 17.00.

Om ønskelig kan fullmakt gis til styrets leder eller daglig leder.

I henhold til verdipapirhandelloven skal stemmerettigheter til aksjer som kan utøves med grunnlag i fullmakt (uten instruks), medregnes ved beregningen av vedkommendes andel i selskapet. Flaggegrensene er 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 1/3, 50 %, 2/3 og 90 %.

Sevan Marine ASA har etablert rutiner for opptelling av fullmakter i tiden mellom innkallingen og avholdelse av generalforsamlingen, og vil forsøke å straks varsle vedkommende aksjeeier som på grunn av fullmakter når opp til eller passerer en flaggegrense. Selskapets rutiner for opptelling forutsetter imidlertid at selskapet har kjennskap til hvilken gruppe aksjonæren eventuelt konsolideres til. Vi ber derfor om at konsolideringer som kan ha betydning for aksjonærens flaggeplikt meddeles investor relations koordinator Leif Gerhard Andersen jr., e-post: ir@sevanmarine.com.

* * *

Følgende dokumentasjon, offentliggjort den 28. april 2015 i forbindelse med innkalling til ordinær generalforsamling som avholdes 21. mai 2015, er tilgjengelige på selskapets internettside; www.sevanmarine.com:

- Innkalling til ordinær generalforsamling 2015
- Skjema for påmelding og tildeling av fullmakt
- Styrets forslag til vedtak
- Innstilling fra valgkomitéen
- Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Årsrapport for 2014 (engelsk versjon)