

## Til aksjonærene i Itera ASA

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Itera ASA, mandag **22. mai 2017 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 tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram
- 10 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å innføre et aksjekjøpsprogram for ansatte
- 11 Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.
- 12 Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2016
- 13 Valg av styre og valgkomite.

Årsrapporten for 2016, valgkomiteens innstilling til sak 5 og 13, samt erklæringen under sak 7 er tilgjengelige på selskapets hjemmesider, [www.itera.no](http://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](mailto:mette.valdem@itera.no) innen 16. mai 2017.

Oslo, den 28. april 2017  
for Styret i Itera ASA

Morten Thorkildsen  
Styreleder, sign.

## MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte i ordinær generalforsamling i Itera ASA **22. mai 2017** 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 16. mai 2017** til:

**Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; [mette.valdem@itera.no](mailto: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 **22. mai 2017** 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 tildele styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram				
10. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å innføre et aksjekjøpsprogram for ansatte				
11. Vedtagelse av styrets forslag til beslutning om å erverve egne aksjer.				
12. Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2016				
13. Valg av styre og valgkomite				

\_\_\_\_\_   
Sted og dato

\_\_\_\_\_   
Underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Utfylt og undertegnet møteseddel og/eller fullmaktsskjema bes returnert **innen 16 mai 2017** kl. 17.00 til:

**Itera ASA v/Mette Valdem, e-post; [mette.valdem@itera.no](mailto: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**

Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for 2016, 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 4 380 disponeres som følger:*

- *TNOK 12 183 til tilleggsutbytte, tilsvarende kr 0,15 pr. aksje utbetalt den 4. november 2016 i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen fra 23. mai 2016.*
- *TNOK 14 794 til ordinært utbytte, tilsvarende kr 0,18 pr. aksje. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere pr. datoen for generalforsamlingen 22. mai 2017. Aksjen vil bli notert eksklusivt utbytte den 23. mai 2017. Utbytte utbetales 1. juni 2017.*
- *TNOK 22 597 fra 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 vil bli gjort tilgjengelig på selskapets internettsider: <http://www.itera.no/Investor-relations/> så snart den foreligger.

### **Sak 6: Fastsettelse av revisors godtgjørelse**

Honoraret inkluderer tjenester relatert til avhending av virksomhet.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

*” Revisors honorar dekkes oppad begrenset til kr. 695.000.”*

### **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**

I generalforsamlingen den 23. mai 2016 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 2017. 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 2016, 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 2018 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamling 23. mai 2016. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 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 9: Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med aksjeopsjonsprogram

Selskapet har i dag to aksjeopsjonsprogram som løper. Antall utestående aksjeopsjoner er 2.933.000, det vil si at opsjonene er tildelt, men ikke innløst.

Program	Utestående	Tildelt	Bortfalt	Utøvd	Utestående	Tidligste innløsning			
	31.12.2015				27.04.2016	2017	2018	2019	2020
2013	1 292 000		32 000	250 000	1 010 000	1 010 000			
2015	280 000		12 000	0	268 000			268 000	
2016		1 690 000	0	0	1 690 000	331 000	331 000	331 000	662 000

Styret mener at aksjeopsjonsprogram mot nøkkelmedarbeidere bør videreføres. Styret vil foreslå for generalforsamlingen at nytt aksjeopsjonsprogram omfatter tildeling og innløsning av ytterligere inntil 2.000.000 aksjer til nøkkelmedarbeidere. 80% av opsjonene skal være betinget av oppnåelse av selskapets resultatmål for 2017.

Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamling den 23. mai 2016, 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 volumvektet gjennomsnittlig markedskurs siste 30 dager før tildelingstidspunktet, dog ikke lavere enn pålydende kr. 0,30. Innløsningsstidspunktet settes til 12-48 måneder etter tildelingstidspunktet.

Med bakgrunn i at inntil 1 341 000 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. 402 300 ved utstedelse av inntil 1 341 000 aksjer pålydende kr. 0,30. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Styret gis videre fullmakt til å utstede inntil 2.000.000 nye opsjoner. Ved tildeling av nye opsjoner til ansatte skal innløsningskursen ikke settes lavere enn volumvektet, gjennomsnittlig markedskurs siste 30 dager før tildelingstidspunktet, dog ikke lavere enn pålydende kr. 0,30. Innløsningsstidspunktet skal settes til 12-48 måneder etter tildelingstidspunktet. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2018 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 23. mai 2016."*

### Sak 10: Styrets forslag om innføring av aksjekjøpsprogram for ansatte

For å være en attraktiv arbeidsgiver og styrke en felles konsernkultur, har styret besluttet å fremme forslag om å etablere et aksjekjøpsprogram for ansatte i Itera-konsernet.

Programmet har følgende hovedpunkter:

- Den ansatte gis adgang til å kjøpe aksjer i Itera inntil en verdi lik NOK 20.000.
- Den ansatte får 20% rabatt i forhold til børskurs. Rabatten finansieres av Itera.
- Den ansatte kan ikke selge aksjen før etter 6 måneder etter kjøpstidspunkt for aksjene.

Styret utformer de nærmere vilkårene. Det er usikkert hvor mange ansatte som kommer til å delta i det foreslåtte aksjekjøpsprogrammet, men styret foreslår at fullmakt til erverv av egne aksjer under sak 11 tar høyde for 800.000 aksjer for dette formålet.

### **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. Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamlingen den 23. mai 2016.

*”Styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2018 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 23. mai 2016. 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, aksjeprogram 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. Styret fastsetter nærmere hvordan og på hvilke vilkår salg av egne aksjer gjennomføres, herunder fastsettelse av salgspris, som for inntil 800.000 aksjer som ledd i et aksjeprogram, kan avvike fra børskurs (jf. rabatt nevnt under sak 10).*

*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: Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2016**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2016, jf. allmennaksjelovens § 8-2 (2). Styret foreslår at fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamlingen den 23. mai 2016.

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

*Styret tildeles fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2016, jf. allmennaksjelovens § 8-2 (2). Fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2018 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 23. mai 2016.*

### **Sak 13: Valg av styre og valgkomite**

Valgkomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på selskapets nettsider: <http://www.itera.no/Investor-relations/> så snart den foreligger.