

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2009

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Aktiv Kapital ASA:

Dag: 28. mai 2009
Tid: Kl. 10.00
Sted: Selskapets kontor, Innspurten 9, 0605 Oslo

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets formann Tor Olav Trøim.

Etter åpningen vil det bli fremlagt en fortegnelse over de tilstedeværende aksjonærer og aksjonærrepresentanter samt det antall aksjer de representerer.

Til behandling foreligger følgende dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 2. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**
- 3. Orientering om virksomheten**

Konsernsjef Erik B. Øyno vil gi en orientering om Aktiv Kapital-konsernets virksomhet.

- 4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2008 for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet**

Styrets forslag til regnskap for 2008, balanse pr. 31. desember 2008 og noter til dette for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet samt styrets og revisors beretninger for 2008 er inntatt i årsberetningen for 2008 som er vedlagt innkallingen.

Styret foreslår at det fattes vedtak som følger:

"Styrets forslag til årsregnskap for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet samt styrets beretning for 2008 godkjennes."

- 5. Disponering av resultatet for regnskapsåret 2008**

Selskapet har som langsiktig mål å utbetale minimum 30% av resultat etter skatt til utbytte. For 2008 var resultatet negativt og styret foreslår at det ikke utbetales et utbytte for 2009. Underskuddet tilsvarende NOK 566 098 588,- foreslås dekket av annen egenkapital.

Styret fremmer følgende forslag:

"Det utbetales ikke utbytte for 2008. Underskuddet for 2008, NOK 566 098 588,- dekkes av annen egenkapital."

- 6. Fullmakt til styret til å foreta erverv av egne aksjer**

Styret ble i den ordinære generalforsamlingen i 2008 gitt fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten ble gitt med varighet frem til den ordinære generalforsamlingen i 2009.

Styret foreslår at fullmakten fornyes som følger:

"Styret gis, i henhold til Allmennaksjelovens §9-4, fullmakt til å erverve egne aksjer i et antall oppad begrenset til en samlet pålydende verdi på NOK 471.924,- fordelt på inntil 4.719.240 aksjer."

Aksjene kan erverves til en maksimal pris pr. aksje på NOK 80,- og en minimumspris tilsvarende pålydende, NOK 0,10 pr. aksje.

Fullmakten dekker alle former for erverv av egne aksjer.

Avhendelsen av aksjer ervervet iht. fullmakten kan skje på enhver måte, inklusive salg i det åpne marked, som vederlag i transaksjoner og/eller som oppfyllelse av incentivordninger for selskapets tillitsmenn og ledende ansatte.

Endres aksjenes pålydende i fullmaktens løpetid, skal rammene for fullmakten endres tilsvarende.

Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, dog senest 1. juli 2010."

Begrunnelsen for forslaget er å gi styret muligheten til å erverve egne aksjer i situasjoner der styret vurderer dette som attraktivt for aksjonærene.

Det gjøres for ordens skyld oppmerksom på at Aktiv Kapital ASA, pr. dags dato, eier 145.000 egne aksjer.

7. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

På ordinær generalforsamling i 2008 fikk styret fullmakt til å beslutte forhøyelser av aksjekapitalen. Fullmakten gjaldt frem til ordinær generalforsamling i 2009.

Styret vil foreslå at fullmakten fornyes.

Begrunnelsen for forslaget er, som tidligere, at fullmakten vil forenkle saksbehandlingen i forbindelse med rettede kapitalutvidelser for å finansiere selskapets videre utvikling og/eller utstedelse av aksjer som vederlag ved kjøp av annen virksomhet der dette fremstår som en gunstig oppgjørform for Selskapet. Fullmakten kan også benyttes til å utstede aksjer som del av godtgjørelse for ledende ansatte.

Styret fremmer dermed følgende forslag:

"Styret gis, i henhold til Allmennaksjeloven §10-14, fullmakt til å beslutte forhøyelser av selskapets aksjekapital med inntil NOK 943.849,- fra NOK 4.719.249,90 inntil NOK 5.663.098,90 ved utstedelse av inntil 9.438.490 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

Fullmakten skal kunne benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalforhøyelser.

Tegningsvilkår i de kapitalforhøyelser som besluttet på grunnlag av fullmakten skal, innenfor de rammer som er angitt i denne fullmakt, fastsettes av styret.

Fullmakten omfatter rett til å beslutte å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer iht. Lov om Allmennaksjeselskaper, §10-4.

Styret kan beslutte at innskudd i kapitalforhøyelser besluttet på grunnlag av fullmakten skal kunne bestå i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter Lov om Allmennaksjeselskaper, §10-2. Dersom innskudd skal kunne gjøres opp i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskaper mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og Selskapet.

Fullmakten gjelder også beslutning om kapitalutvidelser i forbindelse med fusjon i h.t. Lov om Allmennaksjeselskaper, §13-5.

Fullmakten omfatter rett og plikt til å endre vedtektenes §4 i tråd med omfanget av de(n) kapitalutvidelse(n)e som gjennomføres på grunnlag av fullmakten.

Fullmakten gjelder fra vedtakelsen og frem til ordinær generalforsamling 2010, dog senest 1. juli 2010."

8. Fastsettelse av honorarer

Valgkomitéens innstilling vedrørende honorarer til styrets og valgkomiteens medlemmer følger vedlagt.

Revisor har anmodet om at honoraret for revisjonen av Aktiv Kapital ASA for 2008 fastsettes til NOK 1 082 100. Styret anbefaler at honoraret fastsettes i tråd med dette.

9. Valg av styre

Valgkomitéens innstilling er vedlagt.

10. Valg av medlemmer til Valgkomitéen

Valgkomitéens innstilling er vedlagt.

11. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven §6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for kommende regnskapsår. Erklæringen er tatt inn som vedlegg til den engelske utgaven av årsrapporten for Aktiv Kapital ASA på side 73 og legges frem for veiledende avstemming i generalforsamlingen.

Styret foreslår at det treffes vedtak som følger:

"Generalforsamlingen sluttet seg til styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i 2009/10."

-----oOo-----

Aksjeeier har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Frist for påmelding er 22. mai 2009 kl. 16.00 CET (Central European Time). Påmelding foretas ved innsendelse av påmeldingsblankett til Selskapet.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig må sende fullmaktsskjema til Selskapet innen ovennevnte frist. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge med fullmakten.

Påmeldingsblankett- og fullmaktsskjema er vedlagt.

Selskapet har utstedt 47.192.499 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som tilhører konsernet. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen.

Aksjeeier kan ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret i så god tid at saken enten kunne tas med i innkallingen eller, dersom det er minst to uker igjen til generalforsamlingen når saken mottas av styret, slik at det kan sendes ut ny innkalling. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen. Forslag til valg av kandidater til styret og/eller valgkomiteen kan fremsettes i generalforsamlingen.

Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.aktivkapital.com.

Oslo, 24. april 2009

for Styret i Aktiv Kapital ASA



Tor Olav Trøim
styreformann