

Til aksjeeierne i Norda ASA

## **Innkalling til ordinær generalforsamling i Norda ASA**

Dato: Torsdag 20. juni 2013 kl 13:00

Sted: Advokatfirmaet Thommessen AS' lokaler i Haakon VII's gate 10 i Oslo

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Tor Andenæs.

Styret foreslår følgende dagsorden:

**1. Registrering av møtende aksjeeiere og fullmakter**

**2. Valg av møteleder**

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

**4. Valg av én person til å medundertegne protokollen**

**5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2012**

Årsregnskapet og årsberetningen for selskapet for regnskapsåret 2012, sammen med revisors beretning, er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.nordasa.no](http://www.nordasa.no), jf vedtektenes § 7.

**6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2012**

Styret foreslår at styret mottar følgende godtgjørelse for regnskapsåret 2012:

Styrets leder: kr 50 000

Øvrige styremedlemmer: kr 30 000

**7. Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2012**

Det foreslås at revisjonsgodtgjørelsen til Ernst & Young AS for regnskapsåret 2012 på kr 231 000 godkjennes.

**8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er i henhold til vedtektenes § 7 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.nordasa.no](http://www.nordasa.no). Erklæringen skal behandles på generalforsamlingen. Det skal på generalforsamlingen bli holdt en rådgivende avstemning over erklæringen.

**9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet "Corporate Governance" på side 12 i årsrapporten for selskapet for regnskapsåret 2012 som er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.nordasa.no](http://www.nordasa.no), jf vedtektenes § 7. Styrets leder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

## 10. Valg av nytt styre

Styret foreslår at det velges nytt styre i selskapet bestående av følgende personer:

Christian Åbyholm (styreleder)

Åsa Waldemar

Hans Hekland

## 11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Styret ble i den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 16. april 2012 tildelt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 2 798 807 ved nytegning. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen. Styret ønsker å videreføre den fleksibiliteten en slik fullmakt gir, og foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 500 987,43 ved nytegning. Fullmakten vil muliggjøre enklere saksbehandling og lavere kostnader dersom det skulle bli aktuelt å gjennomføre emisjon i forbindelse med videreutviklingen av selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 500 987,43 ved utsendelse av inntil 1.399.404 nye aksjer pålydende kr 0,35800057. Minimum tegningskurs vil være NOK 6,50 per aksje. Andre tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- b. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.*
- c. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret dersom aksjekapitalen ved den aktuelle kapitalforhøyelsen kun forhøyes med inntil 10%.*
- d. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.*
- e. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- f. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ekstraordinær generalforsamling den 16. april 2012.*

## 12. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Det foreslås at styret gis fullmakt til på selskapets vegne å erverve aksjer i selskapet med samlet pålydende verdi på inntil kr 100.197, tilsvarende noe under 10 % av den eksisterende aksjekapitalen.

Bakgrunnen for forslaget er at Norda ASA i dag har i overkant av 1 000 aksjeeiere hvorav over 600 aksjeeiere har en aksjebeholdning til en verdi under kr 1 000. For å redusere de administrative kostnadene i selskapet, ber styret derfor om at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a. *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 100.197, tilsvarende noe under 10 % av den eksisterende aksjekapitalen.*
- b. *Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 12 og det minste kr 3.*
- c. *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel slik at erverv ikke kan skje ved tegning av egne aksjer.*
- d. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.*

### **13. Strykning fra notering på Oslo Børs**

Selskapets styre har i styremøte avholdt den 22. mai 2013 enstemmig konkludert med at det ikke er hensiktsmessig at aksjene i Norda ASA forblir notert på Oslo Børs. Styret fremmer derfor forslag om at generalforsamlingen godkjenner at det søkes om strykning av selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs.

#### **Nærmere om begrunnelsen for forslaget**

Bakgrunnen for forslaget er at styret finner at aksjen ikke lenger kan anses som egnet for notering. Selskapet er i dag er langt fra å oppfylle børsens krav med hensyn til selskapsverdi, spredning/antall aksjeeiere, allmenn interesse, og regelmessig omsetning.

Videre representerer børsnoteringen løpende utfordringer for et lite selskap som Norda, knyttet til plikter og forventninger med hensyn til administrasjon, rapporteringer, regnskap/revisjon mv. I tillegg kommer de løpende kostnader knyttet til noteringsavgift, og kostnader til utarbeidelse av prospekter i forbindelse med opptak av nye aksjer til notering, informasjonsdokumenter m.v. Samlet kan kostnadene overstige forventet avkastning på et selskap av Norda ASAs størrelse. Det er på denne bakgrunn styrets vurdering at en kost-/nytte-betraktning tilsier at det ikke lenger er forsvarlig å videreføre børsnoteringen. Ulempene og kostnadene ved fortsatt notering veies ikke opp av fordelene ved fortsatt notering.

Styret vil imidlertid legge til rette for fortsatt fri og ordnet omsetning av aksjene i selskapet etter en eventuell strykning, og at aksjeeiernes interesser fortsatt skal bli ivaretatt. Styret vil derfor søke om notering av selskapets aksjer på Norges Fondsmeglerforbunds OTC-liste etter en eventuell strykning fra notering på Oslo Børs.

#### **Nærmere om prosessen ved en eventuell strykning**

I henhold til pkt 15.1 (4) i børsens ”Løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper” kan et børsnotert selskap søke børsen om at dets aksjer blir strøket fra notering hvis generalforsamlingen har besluttet dette med flertall som for vedtektsendringer. Børsen treffer vedtak om eventuell strykning.

Hvis generalforsamlingen med vedtektsmessig flertall vedtar forslaget om å søke om at selskapets aksjer blir strøket fra notering på Oslo Børs, vil det umiddelbart i etterkant bli sendt en slik søknad, hvoretter denne antas å bli behandlet av Oslo Børs innenfor relativt kort tid. Selskapets aksjeeiere og markedet for øvrig vil bli holdt orientert om den nærmere gjennomføring av en eventuell strykning etter at Oslo Børs har behandlet søknaden.

#### **Nærmere om hensynet til aksjeeiernes interesser**

Styret ønsker også etter en eventuell strykning av aksjene fra notering på Oslo Børs å praktisere en aksjonærpolitikk og prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som ivaretar aksjonærfellesskapets interesser, og som sikrer likebehandling av aksjonærer og aksjonærgrupperinger, herunder ivaretar hensynet til selskapets småaksjonærer, i henhold til gjeldende lovgivning.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*“Generalforsamlingen godkjenner at Norda ASA søker Oslo Børs ASA om strykning fra notering av selskapets aksjer. Styret fastsetter når søknaden skal inngis.”*

\*\*\*

Påmeldings- og fullmaktsskjema er inntatt som Vedlegg 1 til denne innkallingen. Dersom De ønsker å delta i den ordinære generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), ber vi Dem vennligst sende det vedlagte påmeldingsskjemaet til Norda ASA, Stortingsgata 28, 0161 Oslo, eller pr e-post [fw@nordasa.no](mailto:fw@nordasa.no), slik at det er oss i hende senest 14. juni 2013.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Tor Andenæs. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til selskapet pr post eller e-post innen den 14. juni 2013 kl. 16.00 på følgende adresse: Norda ASA, Stortingsgata 28, 0161 Oslo eller e-post: fw@nordasa.no.

Norda ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 2 798 808 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder 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.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.nordasa.no](http://www.nordasa.no). Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Norda ASA, Stortingsgata 28, 0161 Oslo, e-post: fw@nordasa.no, telefon: +47 92 42 35 61.

\*\*\*

Oslo, 28. mai 2013  
For styret i Norda ASA

Tor Andenæs  
Styrets leder, sign

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.nordasa.no](http://www.nordasa.no):

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema
2. Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2012
3. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

**NORDA ASA**  
**MELDING OM DELTAGELSE**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. JUNI 2013**

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen torsdag 20. Juni 2013, bes om å fylle ut og sende denne melding om deltagelse på generalforsamlingen til:

**Norda ASA, Stortingsgata 28, 0161 Oslo**  
**pr epost: fw@nordasa.no**

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 14. juni 2013 kl 1600.**

Undertegnede , som eier \_\_\_\_\_ aksjer i NORDA ASA, vil møte på den ordinære generalforsamlingen torsdag 20. juni kl 13. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/ separat innsendte fullmakt(er):

Aksjeeiers navn:

Aksjer (antall)

|       |       |
|-------|-------|
| _____ | _____ |
| _____ | _____ |
| _____ | _____ |
| _____ | _____ |

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

## NORDA ASA

### FULLMAKT

#### ORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. JUNI 2013

Aksjeeier som ikke sender skjemaet "MELDING OM DELTAGELSE- ORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. JUNI 2013" (se ovenfor), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen torsdag 20. Juni 2013, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den til:

**Norda ASA, Stortingsgata 28, 0161 Oslo**  
**pr epost: fw@nordasa.no**

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 14. Juni 2013 kl 1600.**

Undertegnede , som eier \_\_\_\_\_ aksjer i NORDA ASA, gir herved (sett kryss):

Styrets leder Tor Andenæs eller den han bemyndiger, **eller**

\_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig (*bruk blokkbokstaver*)

Fullmakt til å møte og representere meg/ oss på den ordinære generalforsamlingen i NORDA ASA torsdag 20. Juni kl 13.00. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngiving av fullmektigen, ansees fullmakten gitt til styrets leder Tor Andenæs eller den han bemyndiger.

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil det anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

| Sak: | For | Mot | Avstår | Fullmektig avgjør |
|------|-----|-----|--------|-------------------|
| 2    |     |     |        |                   |
| 3    |     |     |        |                   |
| 4    |     |     |        |                   |
| 5    |     |     |        |                   |
| 6    |     |     |        |                   |
| 7    |     |     |        |                   |
| 8    |     |     |        |                   |
| 9    |     |     |        |                   |
| 10   |     |     |        |                   |
| 11   |     |     |        |                   |
| 12   |     |     |        |                   |
| 13   |     |     |        |                   |