

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA fredag 20. august 2010 kl. 1000 i selskapets lokaler, Innspurten 15 i Oslo.

Dagsorden

1. Åpning av møtet ved styreleder Tore Thorstensen, og opptak av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere. Styrets leder er i henhold til vedtektenes § 6 møteleder.
2. Valg av minst en person til å medundertegne protokollen.
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden.
4. Forslag om ekstraordinært utbytte.
5. Forslag om fullmakt til styret til å gjennomføre salg av aksjer i Miljøbase Vats AS.

* * * * *

Nærmere om enkelte av punktene på dagsorden:

Punkt 4: Forslag om ekstraordinært utbytte

Styret foreslår at det utdeles et ekstraordinært utbytte på NOK 142 235 880, tilsvarende NOK 2,- pr. aksje.

AF Gruppen er i en sterk finansiell posisjon. Styret ønsker å legge til rette for at de som ønsker det av selskapets aksjonærer skal ha mulighet til å kunne kjøpe aksjer i Miljøbase Vats. Derfor vil styret foreslå å utdele utbytte til alle aksjonærer.

Utbyttet vil medføre at egenkapitalen i morselskapet AF Gruppen ASA målt pr. 31.12 2009 reduseres til under 10 prosent. Det må derfor gjennomføres en kreditorvarselprosedyre i henhold til allmennaksjeloven §§ 12-4 og 12-6 før utbyttet kan utbetales. Utbyttet vil bli utbetalt til selskapets aksjonærer pr. utløpet av kreditorvarselsfristen, anslått til primo november 2010.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapet skal dele ut et utbytte på NOK 2,- pr aksje. Utbetaling av utbyttet finner sted etter gjennomført kreditorvarselprosedyre, jfr allmennaksjeloven § 8-1 (2) jfr §§ 12-4 & 12-6. Selskapets aksjer handles inklusive rett til utbytte til og med den dag hvor gjennomføringen av utbyttebeslutningen blir registrert i Foretaksregisteret, jfr. allmennaksjeloven § 12-6 nr. 3. Utbyttet utbetales følgelig til aksjeeiere som er registrert i selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen tre handelsdager etter nevnte dato. Utbytte for egne eide aksjer vil ikke bli utdelt.

Punkt 5: Forslag om fullmakt til styret til å gjennomføre salg av aksjer i Miljøbase Vats AS

Styret ønsker å gjennomføre et salg av inntil 60% av konsernets aksjer i Miljøbase Vats AS.

Miljøbase Vats AS er et heleid datterselskap av AF Miljø AS, som igjen er et heleid datterselskap av AF Gruppen ASA. Miljøbase Vats AS ble stiftet i 2007, og etablerte operativ virksomhet i 2009. Gjennom fisjon av AF Gruppen Norge AS overtok selskapet konsernets eierinteresse i eiendommen AF Miljøbase Vats, hvor det drives et anlegg for fjerning av utrangerte offshore installasjoner.

Eiendommen ligger på Raunes industriområde ved Vatsfjorden, i Nedre Vats i Vindafjord kommune i Rogaland fylke. Eiendommen ble kjøpt av konsernet i 2004, og det er siden den tid investert betydelige midler i å utvikle et moderne anlegg for fjerning av utrangerte offshore installasjoner. Virksomheten har i løpet av de siste 5 årene mottatt ca. 60 000 tonn avfall fra utrangerte offshoreinstallasjoner.

Bakgrunnen for salgsforslaget er at kjernevirksomheten til AF Gruppen forventes å generere høy avkastning på investert kapital sammenlignet med avkastning i eiendomsvirksomhet. Samtidig er eiendomsinvesteringer attraktivt for mange investorer, da slike investeringer oppfattes å ha relativt lav risiko, gi en stabil kontantstrøm, lav formuesverdi mv. Et salg vil frigjøre midler for AF Gruppen samtidig som det vil gi en interessant investeringsmulighet for selskapets aksjonærer.

I forbindelse med salget vil det bli inngått en 15-års leieavtale med AF Gruppens datterselskap, AF Decom Offshore AS. Dette vil sikre Miljøbase Vats AS langsiktige leieinntekter, samtidig som det gir AF Gruppen mulighet til å fortsette virksomheten som drives med utgangspunktet i anlegget.

Foreløpig anslått verdi på AF Miljø AS vil være MNOK 600, hvorav MNOK 400 forventes finansiert gjennom ekstern finansiering.

Etter en grundig vurdering av forskjellige transaksjonsalternativer har styret konkludert med at det vil være i selskapets interesse å selge deler av aksjene i Miljøbase Vats AS til AF Gruppen ASA sine aksjonærer. Av likebehandlingshensyn ønsker styret å tilby samtlige av selskapets aksjeeiere å kjøpe sin forholdsmessige andel av aksjene. Det vil også være muligheter for overtegning.

3 store aksjonærer i AF Gruppen ASA som alle er representert i styret (OBOS Forretningsbygg AS, KB Gruppen Kongsvinger AS og Aspelin-Ramm Gruppen AS) har indikert at de er interessert i å kjøpe minimum sine forholdsmessige andeler av aksjene.

Salget antas gjennomført primo november 2010. Det Styret ber om generalforsamlingens tilslutning til et slikt salg. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir ASA sin tilslutning til et salg av inntil 60 prosent av konsernets aksjer i Miljøbase Vats AS. Salget forutsettes gjennomført med fortrinnsrett for selskapets aksjonærer, dog slik at tilbud om kjøp av aksjer ikke behøver fremsettes til aksjonærer i andre land enn Norge dersom slikt tilbud vil kunne være i strid med lovgivningen eller kreve særlige tiltak i slike land. Styret fastsetter i samråd med styret i AF Miljø AS de nærmere betingelser for et slikt tilbud og treffer endelig beslutning om et salg skal gjennomføres.

AF Gruppen ASA har en aksjekapital på NOK 3 555 897 fordelt på 71 117 940 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. AF Gruppen ASA eier 360 945 egne aksjer som ikke har stemmerett.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør 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 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.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema kan benyttes.

Påmelding til den ekstraordinære generalforsamlingen må være selskapet i hende senest 18.08.2010. Vennligst benytt tilsendt påmeldingslipp eller gi beskjed på telefon 22 89 11 00 om De ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.afgruppen.no.

I tråd med vedtektene § 6 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til selskapet på telefon: 22 89 11 00, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til grethe.stabell@afgruppen.no.

Oslo, 29. juli 2010

Tore Thorstensen
Styrets leder (sign.)

Vedlegg:
Påmeldingsblankett
Fullmaktsblankett

Påmelding

til

Ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA 20.08.2010.

Undertegnede, eier av aksjer i AF Gruppen ASA, vil møte på
ekstraordinær generalforsamlingen i selskapet den 20.08.2010 kl. 1000.

....., den /.....2010

.....

Underskrift

.....

Navn med blokkbokstaver

Fullmakt

Undertegnede, eier av stk. aksjer i AF Gruppen ASA,

gir herved fullmakt til å møte og stemme for mine aksjer i
(blokkbokstaver)

AF Gruppen ASA på ekstraordinær generalforsamling 20.08.2010.

....., den /.....2010

.....

Underskrift

.....

Navn med blokkbokstaver