

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I AGASTI HOLDING ASA

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Agasti Holding ASA **onsdag 26. juni 2013 kl. 10:00** på **Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo**. Innkallingen og vedlagte dokumenter er også tilgjengelig på selskapets hjemmesider **www.agasti.no**.

Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets nestleder Stein Aukner**
2. **Registrering av fremmøtte aksjonærer**
3. **Valg av møteleder**
Styrets nestleder vil foreslå møteleder etter at generalforsamlingen er åpnet.
4. **Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
Person til å medundertegne protokollen vil bli foreslått under generalforsamlingen.
5. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
6. **Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning**
Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Agastikonsernet og Agasti Holding ASA for 2012, herunder utdeling av utbytte, se Agastis årsrapport for 2012 som er publisert på **www.agasti.no**. Styret foreslår at det ikke betales utbytte for regnskapsåret 2012.
7. **Fastsettelse av styrehonorar og honorar til valgkomiteen**
Valgkomiteen foreslår at den ordinære generalforsamlingen i 2013 vedtar at styrets leder godtgjøres med kroner 350.000 og styrets medlemmer med kroner 200.000 per medlem. Leder av revisjonsutvalget i styret foreslås godtgjort med kroner 110.000, og andre medlemmer av revisjonsutvalget med kroner 70.000. Medlemmer av godtgjørelsesutvalget i styret foreslås kompensert med kroner 20.000. Valgkomiteen vil videre foreslå at medlemmene av valgkomiteen honoreres med kroner 40.000 til leder og kroner 20.000 til øvrige medlemmer. Alle satser er gjeldende for perioden fra ordinær generalforsamling i 2012 til ordinær generalforsamling i 2013. Valgkomiteens innstilling fremgår av **vedlegg 1**.
8. **Fastsettelse av honorar til revisor**
Konsernets revisor Ernst & Young AS foreslås godtgjort med kroner 269.000 for revisjonstjenester utført for Agasti Holding ASA i 2012. Andre tjenester utenfor revisjonen utgjorde i 2012 kroner 1.429.000.

9. Valg av nye styremedlemmer

Agasti Holding ASA har for tiden følgende styre:

- Merete Haugli (leder)
- Stein Aukner (nestleder)
- Sissel Knutsen Hegdal
- Erling Meinech-Bache
- Pia Magnhild Helena Gideon

Styremedlemmene Alfred Ydstebø og Ole Peter Ludvig Lorentzen har fratrådt i løpet av året, men det har ikke vært behov for å gjennomføre suppleringsvalg. Valgkomiteens innstilling vedrørende styret foreligger ikke på tidspunkt for trykking av nærværende innkalling, men vil bli kunngjort på www.agasti.no samt via Oslo Børs sine kunngjøringssider på www.ose.no så raskt den foreligger og senest før generalforsamlingen avholdes.

10. Valg av valgkomité

Agasti Holding ASA har for tiden følgende valgkomité:

- Ulf-Einar Staalesen, leder
- Jan Petter Collier, medlem
- Steinar Olsen, medlem

Samtlige av valgkomiteens tre medlemmer er på valg. Valgkomiteen har foreslått gjenvalg av Ulf-Einar Staalesen (leder), Jan Petter Collier og Steinar Olsen, se valgkomiteens innstilling til valgkomiteen som **vedlegg 1**.

11. Fastsettelse av nye retningslinjer for valgkomiteens arbeid

Styret og valgkomiteen i Agasti Holding ASA foreslår at generalforsamlingen vedtar nye retningslinjer for valgkomiteens arbeid som følge av de reviderte anbefalingene fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES). Forslag til reviderte retningslinjer følger vedlagt innkallingen som **vedlegg 2**.

12. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, vedlagt innkallingen som **vedlegg 3**. Generalforsamlingens avstemming over redegjørelsen er rådgivende for styret. Retningslinjer om tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse er imidlertid bindende for styret, jf. asal. § 6-16 a. På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen i Agasti Holding ASA treffer følgende vedtak:

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.

13. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Redegjørelsen for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b er inntatt i årsberetningen og under kapittelet "Eierstyring og selskapsledelse" i årsrapporten, som er tilgjengelig på selskapets nettside www.agasti.no. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets redegjørelse for foretaksstyring ble tatt til etterretning.

14. Fullmakt til å utstede aksjer

Det vises til styrets fullmakt til å utstede aksjer i Agasti Holding ASA vedtatt på ordinær generalforsamling 23. mai 2012. Denne fullmakten er gyldig til dato for neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2013. Styret foreslår en ny fullmakt som skal gjelde frem til dato for neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2014.

Forslaget om styrefullmakt er begrunnet ut fra ønske om fleksibilitet i forhold til eventuell(e) emisjon(er) mot strategiske samarbeidspartnere eller finansielle investorer, som en fullmakt til bruk ved kapitalbehov, som betaling ved eventuelle oppkjøp eller til bruk for utstedelse av opsjoner eller tildeling av aksjer, opsjoner og/eller tegningsretter til ledende ansatte.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret overfor generalforsamlingen i Agasti Holding ASA at generalforsamlingen gir styret følgende emisjonsfullmakt:

Generalforsamlingen gir styret i Agasti Holding ASA fullmakt til å utstede nye aksjer i Agasti Holding ASA i en eller flere rettede og/eller offentlige emisjoner.

- 1. Fullmakten gjelder inntil 26 millioner aksjer à pålydende NOK 0,18, hvilket innebærer at styret i henhold til denne fullmakten kan utvide aksjekapitalen med inntil NOK 4.680.000. Dersom aksjenes pålydende skulle endres innenfor fullmaktsperioden, skal nærværende fullmakt endres tilsvarende.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til dato for neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2014.*
- 3. Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.*
- 4. Nærværende fullmakt omfatter også kapitalutvidelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.*
- 5. Selskapet har kun én aksjeklasse, og fullmakten omfatter kun utstedelse av aksjer med samme rettigheter og forpliktelser som allerede eksisterende aksjer.*
- 6. Nærværende fullmakt omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5, hvilket innebærer at styret kan beslutte fusjon ved utstedelse av nye aksjer som overtagende selskap. Fusjonsfullmakten gjelder også ved fusjon i datterselskap av Agasti Holding ASA med utstedelse av aksjer i morselskapet.*

Generalforsamlingen gir styret i oppgave straks å melde nærværende fullmakt til Foretaksregisteret.

15. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Det vises til styrets fullmakt til å erverve egne aksjer i Agasti Holding ASA vedtatt på ordinær generalforsamling 23. mai 2012. Denne fullmakten er gyldig til dato for neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2013. Styret foreslår en ny fullmakt som skal gjelde frem til dato for neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2014.

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til å erverve egne aksjer, begrenset i henhold til allmennaksjelovens krav. Forslaget om fullmakt til erverv av egne aksjer er begrunnet ut fra at slike fullmakter er vanlig i store børsnoterte selskaper og gir mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven foreskriver, samt at det gir selskapet en mulighet til å optimalisere dets kapitalstruktur. Ønsket er også begrunnet ved at selskapet derved vil kunne benytte egne aksjer som vederlag i tilfelle oppkjøp, til oppfyllelse av opsjonsprogram for ledende ansatte og nøkkelpersonell mv.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret overfor generalforsamlingen i Agasti Holding ASA at generalforsamlingen gir styret følgende fullmakt:

Generalforsamlingen gir styret i Agasti Holding ASA fullmakt til på vegne av Agasti Holding ASA å erverve egne aksjer, jf. asal. § 9-4, som følger:

- 1. Fullmakten gjelder rett til å erverve inntil 26 millioner aksjer à pålydende NOK 0,18, hvilket innebærer en fullmakt til å erverve aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 4.680.000. Dersom aksjenes pålydende skulle endres innenfor fullmaktsperioden, skal nærværende fullmakt endres tilsvarende.*
- 2. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst NOK 0,18 og maksimalt NOK 10.*
- 3. Styret står fritt når det gjelder hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje, samt å bestemme tidspunktet for dette.*
- 4. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere anledninger og gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2014.*

Generalforsamlingen gir styret i oppgave straks å melde nærværende fullmakt til Foretaksregisteret.

16. Godkjennelse av avtale om erverv av aksjer i Wunderlich Investment Company, Inc. gjennom erverv av samtlige aksjer i Coil US Holding, Inc.; Kapitalforhøyelse

Introduksjon

Den 27. mai 2013 annonserte Agasti Holding ASA ("**Agasti**" eller "**Selskapet**") at Selskapet den 26. mai 2013 hadde inngått en avtale ("**Aksjekjøpsavtalen**") med Coil Investment Group AS ("**Coil**") og visse andre selgere om kjøp av en kontrollerende eierandel i Wunderlich Investment Company, Inc. ("**Wunderlich**") mot vederlag hovedsakelig i nyutstedte aksjer ("**Vederlagsaksjene**") i Agasti ("**Transaksjonen**").

Aksjekjøpsavtalen er blant annet betinget av generalforsamlingens godkjennelse av kapitalforhøyelse tilknyttet Vederlagsaksjene ("**Kapitalforhøyelsen**") som nevnt i dette punkt 16 og den Rettede Emisjonen (som nærmere beskrevet under punkt 17 nedenfor). Transaksjonen er også blant annet betinget av Finanstilsynets godkjennelse av Coils økte eierandel i Agasti og av samtykke fra Financial Industry Regulatory Authority i USA (FINRA) til at Agasti blir kontrollerende aksjonær i Wunderlich.

Vedtakene foreslått i dette punkt 16 er gjensidig avhengig av vedtakene foreslått i punkt 17 nedenfor.

Formålet med Transaksjonen

Wunderlich er eneaksjonær i Wunderlich Securities, Inc. ("**Wunderlich Securities**"), et Tennessee-registrert selskap med konsesjon til å drive meglervirksomhet og investeringsrådgivning i USA. Wunderlich Securities er et full-service verdipapirforetak i USA med hovedkontor i Memphis og filialer i 15 delstater i USA. Foretaket har ca. 450 ansatte, en årsomsetning tilsvarende ca. NOK 0,6 mrd. og forvaltning av tilsvarende ca. NOK 40 mrd. for institusjonelle og private kunder.

Wunderlich og Agasti har som strategiske samarbeidspartnere de to siste årene sett større forretningsmuligheter i et samarbeid over landegrensene. Partnerskapet ble styrket i 2012 ved at Agasti kjøpte Wunderlichs norske datterselskap, Wunderlich Securities AS, som i februar 2013 ble integrert i Agastikonsernet under navnet Agasti Wunderlich Capital Markets AS. Styret i Agasti har tro på at et krysseierskap der Agasti er kontrollerende aksjonær i Wunderlich vil kunne føre til økte

forretningsmuligheter og volum, spesielt gjennom investeringsmandater over landegrensene som kombinerer bransjer og investorer i Norden og USA. Et tettere samarbeid mellom Wunderlich og Agasti vil forsterke Agastis markedsposisjon på flere måter: ved å øke sannsynligheten for attraktive investeringsmandater, ved å etablere et unikt distribusjonsnett og cross-border virksomhet innenfor eiendom og energi, ved å bygge kompetanse fra Wunderlichs erfaringer, og ved at det dannes en nordisk/amerikansk-basert investeringsbank. Dette vil i sum gjøre Agasti til en mer attraktiv arbeidsgiver.

Nærmere om Transaksjonen og partene

Transaksjonen er forhandlet med Coil som gjennom Coil US Holding, Inc. eier 3 127 853 aksjer eller omtrent 52,7 prosent av aksjene i Wunderlich. Andre norske aksjonærer i Wunderlich, samt grunnlegger og administrerende direktør i Wunderlich Securities, Gary K. Wunderlich Jr. (de "**Øvrige Selgerne**"), har akseptert et tilsvarende bytteforhold som Coil for totalt 1 074 061 aksjer eller omtrent 18,1 prosent av aksjene i Wunderlich. Gjennom Transaksjonen bytter Gary K. Wunderlich Jr. ca en tiendedel av sine aksjer i Wunderlich til Agasti-aksjer.

Som vederlag skal Agasti etter Aksjekjøpsavtalen med vedlegg utstede og yte totalt 184 796 344 Vederlagsaksjer pålydende NOK 0,18 og tegningskurs NOK 1,35, samt et betinget tilleggsvederlag på inntil NOK 37.000.000.

En forenklet fremstilling av vederlaget under Aksjekjøpsavtalen kan fremstilles i følgende tabell:

Investor/Selger	Adresse	Salgsaksjer i Wunderlich ¹	Vederlagsaksjer i Agasti	Potensielt tilleggs- vederlag ²
Coil Investment Group AS	Knud Holms gate 1, 4005 Stavanger, Norge	3 127 853	137 560 121	Kr 27 542 344
Wenaas Kapital AS	Furulundvegen 7, 6386 Måndalen, Norge	356 253	15 667 682	Kr 3 136 990
Tveteraas Eiendomsselskap AS	Lars Hertrevigs gate 3, 4005 Stavanger, Norge	163 262	7 180 114	Kr 1 437 605
Best Invest AS	Luramyrvæien 73, 4313 Sandnes, Norge	129 632	5 701 097	Kr 1 141 476
Maaseide Promotion AS	c/o Trim Towers, Larsamyrå 18, 4313 Sandnes, Norge	120 372	5 293 851	Kr 1 059 937
Panda AS	c/o IOS Offshore AS, Dusavikbasen, 4029 Stavanger, Norge	94 076	4 137 377	Kr 828 387
Westco AS	Myrvangveien 6, 4016 Stavanger, Norge	77 038	3 388 061	Kr 678 359
Bjørn Dale	Stolen 8, 4015 Stavanger, Norge	74 075	3 257 751	Kr 652 268
Gary K. Wunderlich Jr.	343 Weldon Place, Memphis, TN 38117, USA	59 353	2 610 291	Kr 522 633
Totalt		4 201 914	184 796 344	Kr 37 000 000

¹ Direkte og/eller indirekte eierskap. På gjennomføringstidspunktet vil samtlige 4 201 914 aksjer tilsvarende ca 70,8 prosent av Wunderlich være eid av Coil US Holding, Inc. som erverves av Agasti.

² Beløpene angir maksimalt tilleggsvederlag fra Agasti til Coil/øvrige Selgere, og forutsetter oppnåelse av et eller flere måltall per 31.12.2013 som angitt nedenfor.

Coils aksjer i Wunderlich eies gjennom et Delaware-registrert selskap, Coil US Holding, Inc. ("**Coil US Holding**"). De Øvrige Selgerne har avtalt å overføre alle sine aksjer i Wunderlich til Coil US Holding mot vederlag i nyutstedte Agasti-aksjer, forutsatt at Transaksjonen gjennomføres. Formelt vil således Transaksjonen gjennomføres ved at Agasti kjøper alle aksjene i Coil US Holding fra Coil og de Øvrige Selgerne. På gjennomføringstidspunktet vil Coil US Holding altså eie totalt 4 201 914 aksjer eller ca. 70,8 prosent av aksjene i Wunderlich. Aksjekjøpsavtalen forutsetter at Coil US Holding ikke har gjeld eller andre eiendeler enn aksjene i Wunderlich.

Transaksjonen angir et bytteforhold på 1:1 mellom Agasti og Wunderlich. Verdifastsettelsen er basert på forhandlinger mellom partene med utgangspunkt i en helhetsvurdering med vekt på blant annet finansielle resultater, historisk aksjekurs, kapital under forvaltning osv. På bakgrunn av selgers eierforhold i Agasti og Alfred Ydstebøs dobbeltrolle i Agasti og som selgers representant, har styret i Agasti bedt Arctic Securities ASA ("**Arctic**") om å utarbeide en uavhengig vurdering av det vederlaget som skal ytes av partene under Aksjekjøpsavtalen. Rapporten fra Arctic er inntatt som **vedlegg 4** til innkallingen.

Transaksjonen verdsetter hele Wunderlich til ca. MNOK 352 basert på det avtalte bytteforholdet. Vederlaget kan økes med inntil 15 % hvis Wunderlich oppnår et eller flere måltall per 31.12.2013 knyttet til (i) kapital under forvaltning større enn USD 8.000.000.000, (ii) EBITDA større enn USD 8.000.000, og (iii) grenseoverskridende omsetning fra felles virksomhet mellom Agasti Holding ASA og Wunderlich Investment Company, Inc. større enn NOK 40.000.000, vektet med en tredjedel hver. Krav på tilleggsvederlag bortfaller i sin helhet dersom aksjen i Agasti handles til eller over NOK 1,70 på Oslo Børs basert på en volumveiet snittkurs de første ti dagene etter presentasjon av Agastis regnskaper for Q4 2013.

Nærstående transaksjon

Coil, som kontrolleres av administrerende direktør Alfred Ydstebø og hans nærstående, eier per i dag ca. 13,4 prosent av Agasti. I tillegg er omkring to prosent av aksjene i Selskapet eiet av Wunderlich eller Wunderlichs datterselskaper. Som administrerende direktør i Agasti har Alfred Ydstebø ikke deltatt i Selskapets forberedelser eller beslutninger i tilknytning til Transaksjonen. Ansvar for dette har vært overlatt til viseadministrerende direktør Jørgen Pleyum Ulvness.

Som følge av Transaksjonen og den Rettede Emisjonen (som nærmere beskrevet i innkallingens punkt 16), vil Coil bli eier av omtrent 35,5 prosent av aksjene i Selskapet. Coil har indikert at det har til hensikt å selge seg ned til å eie under 1/3 av aksjene i selskapet, hvilket er den lovbestemte terskelen for tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven § 6-1.

Da generalforsamlingen må behandle Transaksjonen etter allmennaksjeloven § 10-2, jf. nedenfor, er alle hensyn knyttet til særlige saksbehandlingsregler ved nærstående transaksjoner ivaretatt, jf. nedenfor. Allmennaksjeloven § 3-8 kommer således ikke til anvendelse, jf. allmennaksjeloven § 3-8 første ledd nr. 1.

Særlig om Vederlagsaksjene som kapitalforhøyelse mot vederlag i annet enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2

Kapitalforhøyelsen må vedtas av generalforsamlingen som en kapitalforhøyelse med aksjeinnskudd i annet enn penger (tingsinnskudd), jf. allmennaksjelovens § 10-2. Aksjene vil bli benyttet til å gjøre opp Vederlagsaksjene til selgerne.

Hovedpunktene i Aksjekjøpsavtalen er gjengitt i punktet "Nærmere om Transaksjonen og partene" over. Tegningskursen på NOK 1,35 per aksje innebærer en premie på 10,7 prosent sammenliknet med sluttkurs torsdag 23. mai 2013, dagen før Kapitalforhøyelsen ble lukket.

Kjelstrup Wiggen Consulting AS har som uavhengig sakkyndig utarbeidet redegjørelse for tingsinnskuddet og tilleggsvederlaget i henhold til allmennaksjeloven § 10-2 (3), jf § 2-6, og denne er vedlagt innkallingen som **vedlegg 5**.

Prospekt

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil utarbeides av Agasti blant annet som følge av noteringen av Vederlagsaksjene. Vederlagsaksjene vil ikke være omsettelige på Oslo Børs før prospektet er blitt godkjent og offentliggjort.

Styrets forslag til vedtak

På bakgrunn av ovennevnte anbefaler Styret at generalforsamlingen vedtar en kapitalforhøyelse tilsvarende antall Vederlagsaksjer slik at Transaksjonen kan gjennomføres.

Av forhold som må tas i betraktning når det gjelder kapitalforhøyelsen vises det til informasjonen ovenfor, samt nyheter som er kommunisert av Agasti til markedet på vanlig måte, herunder men ikke begrenset til Agastis offentliggjorte kvartalsrapporter, børsmeldinger datert 27. mai 2013, samt selskapspresentasjon datert 27. mai 2013.

Styrets forslag til vedtak:

1. *Hovedpunktene i avtale datert 26. mai 2013 mellom Coil Investment Group AS og Agasti Holding ASA ("Aksjekjøpsavtalen") om kjøp av aksjer i Coil US Holding, Inc. mot vederlag i nyutstedte aksjer i Agasti Holding ASA og eventuelt tilleggsvederlag på inntil NOK 37.000.000 er beskrevet i innkallingen og i revisors redegjørelse vedlagt innkallingen, jf. allmennaksjelovens § 10-2 tredje ledd, jf. § 2-6. Aksjekjøpsavtalen og Agastis erverv av kontrollerende eierandel i Wunderlich Investment Company, Inc. godkjennes.*
2. *Aksjekapitalen i Agasti Holding ASA økes med NOK 33.263.342,- fra NOK 46.985.535,- til NOK 80.248.877,- ved utstedelse av totalt 184.796.344 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,18.*

3. Aksjene tegnes ved at tegnerne i henhold til Aksjekjøpsavtalen foretar et innskudd av samtlige aksjer i Coil US Holding, Inc. etter følgende tabell:

Investor	Adresse	Antall aksjer i Coil US Holding ¹ (andel av utestående aksjer)	Aksjer i Agasti Holding ASA (nytegnning)
Coil Investment Group AS	Knud Holms gate 1, 4005 Stavanger, Norge	[antall] aksjer (74,44 %)	137 560 121
Wenaas Kapital AS	Furulundvegen 7, 6386 Måndalen, Norge	[antall] aksjer (8,48 %)	15 667 682
Tveteraas Eiendomsselskap AS	Lars Hertervigs gate 3, 4005 Stavanger, Norge	[antall] aksjer (3,89 %)	7 180 114
Best Invest AS	Luramyrvæien 73, 4313 Sandnes, Norge	[antall] aksjer (3,09 %)	5 701 097
Maaseide Promotion AS	c/o Trim Towers, Larsamyrå 18, 4313 Sandnes, Norge	[antall] aksjer (2,86 %)	5 293 851
Panda AS	c/o IOS Offshore AS, Dusavikbasen, 4029 Stavanger, Norge	[antall] aksjer (2,24 %)	4 137 377
Westco AS	Myrvangveien 6, 4016 Stavanger, Norge	[antall] aksjer (1,83 %)	3 388 061
Bjørn Dahle	Stolen 8, 4015 Stavanger, Norge	[antall] aksjer (1,76 %)	3 257 751
Gary K. Wunderlich Jr.	343 Weldon Place, Memphis, TN 38117, USA	[antall] aksjer (1,41 %)	2 610 291
Totalt		[antall] aksjer (100%)	184 796 344

¹ Per i dag eier Coil samtlige aksjer i Coil US Holding, Inc. Det er p.t ikke klart hvor mange aksjer det vil være i Coil US Holding, Inc. ved gjennomføring og dermed heller ikke hvor mange aksjer som vil være eid av hver investor på tidspunkt for generalforsamling. Den relative andelen mellom investorene vil bli som angitt i forslag til vedtak.

4. Tegningen skjer til kurs NOK 1,35 pr. aksje, samlet NOK 249 475 064,40.
5. Tegning og oppgjør for aksjene skal skje umiddelbart etter generalforsamlingen og samme dato som denne, så fremt øvrige gjennomføringsvilkår etter Aksjekjøpsavtalen er oppfylt. Oppgjøret skal skje i form av at investorene ved separat erklæring overfor en av partene i fellesskap oppnevnt depontholder aksepterer aksjene i Coil US Holding Inc. overført med endelig og bindende virkning til Agasti Holding ASA. Aksjene i Coil US Holding Inc. skal i forkant av generalforsamlingen være overført til slik oppnevnt depontholder.
6. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. Aksjene kan ikke omsettes på Oslo Børs før det er offentliggjort prospekt som er godkjent av Finanstilsynet. Dersom slikt prospekt ikke er offentliggjort når de nye aksjene utstedes, vil de nye aksjene bli registrert på en særskilt konto i Verdipapirsentralen (VPS) inntil aksjene kan omsettes på børs.
8. Fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen trer i kraft, endres vedtektenes § 3 til å lyde:
"Selskapets aksjekapital er kr 80.248.877,- fordelt på 445.827.094 aksjer á kr 0,18. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen."

9. I henhold til Aksjekjøpsavtalen skal Agasti Holding ASA yte et potensielt tilleggsvederlag til investorene på totalt inntil NOK 37.000.000. Tilleggsvederlaget forutsetter oppnåelse av måltall per 31.12.2013 knyttet til (i) kapital under forvaltning større enn USD 8.000.000.000, (ii) EBITDA større enn USD 8.000.000, og (iii) grenseoverskridende omsetning fra felles virksomhet mellom Agasti Holding ASA og Wunderlich Investment Company, Inc. større enn NOK 40.000.000. Måltallene teller en tredjedel hver. Tilleggsvederlaget bortfaller i sin helhet dersom aksjen i Agasti Holding ASA handles til eller over NOK 1,70 på Oslo Børs basert på en volumveiet snittkurs de første ti dagene etter presentasjon av Agasti Holding ASAs regnskaper for Q4 2013. Bestemmelsene knyttet til tilleggsvederlag er i sin helhet inntatt i revisors redegjørelse som er vedlagt protokollen.

10. Vedtaket er betinget av godkjenning fra generalforsamlingen av forslaget i innkallingen punkt 17.

Generalforsamlingen gir styret i oppgave å melde nærværende kapitalforhøyelse til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 10-9 straks aksjeinnskuddet er ytet fullt ut.

17. Fullmakt til å gjennomføre rettet emisjon og reparasjonsemisjon

Introduksjon

Som annonsert den 27. mai 2013 har Agasti i en rettet emisjon mottatt tegninger av til sammen 40 millioner nye aksjer i Agasti til pålydende NOK 0,18 og en tegningskurs av NOK 1,35 som gir et brutto tegningsbeløp på NOK 54 millioner (den "**Rettede Emisjonen**").

Den Rettede Emisjonen er betinget av at Transaksjonen og Kapitalforhøyelsen tilknyttet Vederlagsaksjene (som nærmere beskrevet i innkallingens punkt 16), vedtas og gjennomføres. Vedtakene foreslått i dette punkt 17 er gjensidig avhengig av vedtakene foreslått i punkt 16.

Begrep definert med store forbokstaver i innkallingens punkt 16 gjelder tilsvarende dersom de er brukt i dette punkt 17, inkludert i denne introduksjonen.

Formål

Den Rettede Emisjonen har sammenheng med Transaksjonen i den forstand at den Rettede Emisjonen er betinget av at Transaksjonen blir godkjent og gjennomført. Nettoprovenyet fra den Rettede Emisjonen vil bli brukt til alminnelige selskapsformål.

Tegnere og tegningskurs

Den Rettede Emisjonen fant sted gjennom en bookbuilding-prosess mot Agastis største aksjonærer og noen utvalgte investorer i Wunderlich. Følgende investorer har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen:

Investor	Antall aksjer	Proveny
Tenold Gruppen AS	17 777 778	kr 24 000 000
IKM Industri-Invest AS	7 407 407	kr 10 000 000
Westco AS	3 703 000	kr 4 999 050
Best Invest AS	2 962 963	kr 4 000 000
Sissener Sirius ASA	2 375 600	kr 3 207 060
Sanden AS	2 000 000	kr 2 700 000
Bjelland Invest AS	1 925 926	kr 2 600 000
Sissener Canopus	1 143 807	kr 1 544 140
Maaseide Promotion AS	370 370	kr 500 000
Brattetveit AS	185 000	kr 249 750
Invest-Man AS	148 148	kr 200 000
Totalt	39 999 999	kr 54 000 000

Tegningskursen på NOK 1,35 per aksje innebærer en premie på 10,7 prosent sammenliknet med sluttkurs torsdag 23. mai, dagen før emisjonen ble lukket.

Reparasjonsemisjon

Styret vil videre foreslå at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre en etterfølgende emisjon ("**Reparasjonsemisjonen**"). Styret vil vurdere hvorvidt det skal foretas en slik Reparasjonsemisjon og eventuelt størrelsen på emisjonen basert på markedsforholdene og Selskapets aksjekurs etter generalforsamlingen.

Formålet med Reparasjonsemisjonen er å gi de av Agastis aksjonærer som ikke ble gitt anledning til å tegne aksjer i Kapitalforhøyelsen eller den Rettede Emisjonen en mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår som den Rettede Emisjonen. Selskapets aksjonærer per utgangen av 24. mai 2013 (dokumentert gjennom aksjeeierregisteret i VPS per 29. mai 2013) som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor en reparasjonsemisjon ikke er tillatt eller som ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) kreve søknad om prospekt, registrering eller lignende tiltak, vil få rett til å tegne basert på deres eierbrøk på nevnte tidspunkt. Aksjonærer som er blitt invitert til å delta i den Rettede Emisjonen vil ikke få rett til å tegne i den eventuelle Reparasjonsemisjonen. Fond som er under forvaltning av det samme selskapet, konsernet eller fondsforvalter(e) vil kunne behandles som én aksjeeier ved anvendelsen av nevnte begrensninger.

Tilsammen foreslås at det under Reparasjonsemisjonen skal kunne tilbys aksjer med et emisjonsproveny for selskapet på opp til MNOK 20. Overtegning foreslås tillatt. Det planlegges ikke utstedt omsettelige tegningsretter. Ved overtegning vil det bli tildelt aksjer i forhold til aksjeeie per 24. mai 2013.

Grunnet formålet med Reparasjonsemisjonen, foreslår styret at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Den eventuelle Reparasjonsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen gir Styret nødvendig fullmakt. I tillegg er Reparasjonsemisjonen blant annet betinget av at Transaksjonen, Kapitalforhøyelsen og den Rettede emisjonen blir godkjent og gjennomført, og av at Finanstilsynet godkjenner prospektet som vil utarbeides.

Prospekt

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil utarbeides av Agasti blant annet som følge av noteringen av Vederlagsaksjene, samt utstedelse og notering av aksjene under den Rettede Emisjonen og den eventuelle Reparasjonsemisjonen. De nye aksjene vil ikke være omsettelige på Oslo Børs før prospektet er blitt godkjent og offentliggjort.

Styrets forslag til vedtak

På bakgrunn av ovennevnte anbefaler styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre (i) en kapitalforhøyelse tilsvarende den Rettede Emisjonen slik at Agasti tilføres NOK 54 millioner og (ii) en kapitalforhøyelse tilsvarende Reparasjonsemisjonen på inntil NOK 20 millioner av hensyn til likebehandling av aksjonærene.

Styret vil anbefale at aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter § 10-4 i allmennaksjeloven fravikes både for den Rettede Emisjonen og for Reparasjonsemisjonen. Av forhold som må tas i betraktning når det gjelder de foreslåtte kapitalforhøyelsene vises det til informasjonen ovenfor, samt nyheter som er kommunisert av Agasti til markedet på vanlig måte, herunder men ikke begrenset til Agastis offentliggjorte kvartalsrapporter, børsmeldinger datert 27. mai 2013, samt selskapspresentasjon datert 27. mai 2013.

Styrets forslag til vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret i Agasti Holding ASA fullmakt til å utstede nye aksjer i Agasti Holding ASA i en eller flere rettede emisjoner.*
*Fullmakten gjelder (i) inntil 40 millioner aksjer à pålydende NOK 0,18 og en tegningskurs på NOK 1,35 i en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") og (ii) inntil 14 814 815 aksjer à pålydende NOK 0,18 og en tegningskurs på NOK 1,35 i en eller flere rettede emisjoner ("**Reparasjonsemisjonen**"), hvilket innebærer at styret i henhold til denne fullmakten totalt kan utvide aksjekapitalen med inntil NOK 9 866 667,-.*
2. *Aksjene som utstedes som ledd i Reparasjonsemisjonen skal, så langt gjeldende verdipapir-lovgivning tillater det, tilbys de av **Agasti Holding ASA**s aksjonærer som var aksjonærer i selskapet den 24. mai 2013 (som dokumentert i aksjeeierregisteret i VPS 29. mai 2013) men som ikke ble gitt anledning til å tegne aksjer i den Rettede Emisjonen, og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ikke er tillatt eller som ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) kreve søknad om prospekt, registrering eller lignende tiltak.*

3. Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes både for aksjer som utstedes under den Rettete Emisjonen og under Reparasjonsemisjonen.
4. Det vil ikke bli utstedt omsettelige tegningsretter. Det vil være anledning til overtegning i Reparasjonsemisjonen, på slike vilkår som styret fastsetter. Ved overtegning vil overtegnede aksjer bli tildelt i forhold til de aktuelle tegneres relative eierandel per 24. mai 2013.
5. Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.
6. Fullmakten gjelder frem til 1. oktober 2013.
7. Fullmakten omfatter verken kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjelovens § 10-2 eller fusjon etter allmennaksjeloven § 13 5.
8. Vedtaket er betinget av godkjenning fra generalforsamlingen av forslaget i innkallingen punkt 16.

Generalforsamlingen gir styret i oppgave å melde nærværende beslutning om styrefullmakt til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 10-16 uten opphold.

18. Endringer i selskapets vedtekter

For å gjenspeile de organisatoriske og strategiske forandringene konsernet har gjennomgått det siste året, ikke minst gjennom Transaksjonen som nærmere beskrevet i innkallingens punkt 15 og 16, foreslår styret i Agasti Holding ASA at generalforsamlingen vedtar følgende endringer i selskapets vedtekter:

1. Vedtektenes § 1 (Firma og forretningskontor) annen setning endres til å lyde:
"Selskapets navn er Agasti Wunderlich ASA"
2. Vedtektenes § 2 (Formål) endres til å lyde:
"Selskapets formål er å forvalte sine eierinteresser, foreta finansielle og industrielle investeringer og tilby administrative tjenester, samt all annen virksomhet som henger naturlig sammen med dette."

Endringene i punkt 1. er betinget av, og trer ikke i kraft før, Transaksjonen og den Rettete Emisjonen som beskrevet i innkallingens punkt 16 og 17 er gjennomført.

Generalforsamlingen gir styret i oppgave å melde nærværende vedtektsendringer til Foretaksregisteret etter hvert som de trer i kraft.

Vedtektene, slik de vil lyde etter ovennevnte forslag til endringer trer i kraft, (herunder vedtektsendringen som følge av Kapitalforhøyelsen som foreslått i punkt 16) er vedlagt innkallingen som vedlegg 6.

* * *

Stemmer og aksjonærrettigheter

Det er her per dato for denne innkallingen utstedt 261 030 750 aksjer hver pålydende NOK 0,18 og hver aksje har én stemme. Selskapet eier ingen egne aksjer som det ikke skal stemmes for. Det er således 261 030 750 stemmeberettigede aksjer i selskapet.

Aksjeeierne i selskapet har rett til å møte i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og administrerende direktør på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet. Aksjeeierne har rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av den saken som foreligger til behandling.

For aksjer som er registrert på særskilt investorkonto (forvalterregistrert) kan forvalter ikke møte eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene. Det er selskapets vurdering at aksjeeier må, for å kunne møte og stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra investorkontoen til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest ved utløp av fristen i neste avsnitt.

Enhver aksjeeier har rett til å delta og stemme for det antall aksjer vedkommende er registrert som eier av i aksjeeierregisteret (VPS) den 19. juni 2013, den femte virkedagen før generalforsamlingen, jf. vedtektenes § 8.

Påmelding og fullmakt

Innkalling er sendt aksjonærene per post sammen med valgkomiteens innstilling, styrets erklæring etter allmennaksjeloven § 6-16a, møteseddel og fullmaktsskjema. Årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning er inkludert i Agastikonsernets årsrapport som i henhold til selskapets vedtekter er gjort tilgjengelig på selskapets nettside **www.agasti.no**, og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde fra om dette til Agasti Holding ASA ved å sende vedlagt møteseddel senest innen kl. 10:00 den 21. juni 2013. Møteseddel følger som **vedlegg 7**. Aksjonærer som vil møte ved fullmektig må tilsvarende sende skriftlig melding om dette til Agasti Holding ASA senest innen kl. 10:00 den 21. juni 2013. Fullmaktserklæring følger som **vedlegg 8**.

Oslo, den 3. juni 2013
på vegne av styret



Merete Haugli
Styrets leder

**FORELØPIG INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN I AGASTI HOLDING ASA
VEDRØRENDE STYRET OG VALGKOMITEENS SAMMENSETNING OG GODTGJØRELSE TIL
STYREMEDLEMMER OG MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN**

Valgkomiteen i Agasti Holding ASA har bestått av Jan Petter Collier, Steinar Olsen og advokat Ulf-Einar Staalesen. Advokat Staalesen har fungert som valgkomiteens formann.

Komiteen ser det som sin viktigste oppgave å finne styrekandidater – uavhengig av kjønn – som ansees å ha den nødvendige kompetanse, og også kapasitet, til å utføre de oppgaver et styre er pålagt. Styret, som kollegialt organ, har ansvaret for å balansere ulike interesser med sikte på å fremme verdiskapningen i selskapet. Valgkomiteen har også sett det som et mål at styret bør sammensettes av personer med vilje og evne til å samarbeide. Sittende styre har etter valgkomiteens opplysninger fullt ut tilfredsstilt de krav som ovenfor er nevnt.

Samtlige av sittende styremedlemmer ble valgt på fjorårets generalforsamling. Da funksjonstiden for styremedlemmer er to år, er således ingen av styremedlemmene på valg. Det skal imidlertid opplyses at Alfred Ydstebø, som ble innvalgt som styremedlem og styrets leder i 2011, den 14.08.2012 fratrådte sitt styreverv idet han overtok stillingen som selskapets administrerende direktør. Samtidig overtok Merete Haugli vervet som styrets leder. Styremedlem Ole Peter Lorentzen har meddelt valgkomiteen at han ønsker å fratre sitt verv. Valgkomiteen tar Lorentzens ønske til etterretning.

Styrets sammensetning er som følger:

1. Merete Haugli, styrets leder
2. Stein Aukner, styrets nestleder
3. Pia Gideon, styremedlem
4. Sissel Knutsen Hegdal, styremedlem
5. Erling Meinich-Bache, styremedlem

Etter selskapets vedtekter skal styret bestå av tre til syv medlemmer. Valgkomiteens innstilling vedrørende styret foreligger ikke på tidspunktet for trykking av nærværende innkalling til generalforsamling, men vil bli kunngjort på www.agasti.no samt via Oslo Børs sine kunngjøringssider på www.ose.no så raskt som mulig og senest før generalforsamlingen avholdes.

Valgkomiteens tre medlemmer er alle på valg. Da det ikke har innkommet noen forslag på nye medlemmer av valgkomiteen, foreslås således gjenvalg av samtlige tre medlemmer.

Valgkomiteen vil etter forslaget bestå av:

1. Ulf-Einar Staalesen, leder
2. Jan Petter Collier, medlem
3. Steinar Olsen, medlem

Valgkomiteen foreslår at ordinær generalforsamling i 2013 vedtar at styrelederfunksjonen godtgjøres med kroner 350.000. Øvrige av styrets medlemmer foreslås godtgjort med kroner 200.000 per medlem. I tillegg foreslås at leder for revisjonsutvalget godtgjøres med kroner 110.000 og øvrige medlemmer av revisjonsutvalget med kroner 70.000. Videre foreslås at medlemmer av godtgjørelsesutvalget honoreres med kroner 20.000 hver.

Valgkomiteen vil videre foreslå at medlemmene av valgkomiteen honoreres med kr 40.000 til leder og kr 20.000 til øvrige medlemmer.

Alle satser gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2012 til ordinær generalforsamling i 2013.

* * *

Stavanger, 3. juni 2013

Ulf-Einar Staalesen
leder av valgkomiteen (sign.)

**RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN I AGASTI HOLDING ASA
(HERETTER KALT "SELSKAPET")****1. INNLEDENDE BESTEMMELSER**

1. Selskapet har med hjemmel i sine vedtekter, § 6, og i samsvar med Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse ("corporate governance") opprettet en valgkomité.
2. Formålet med valgkomiteen er at den skal bidra til at Selskapet får en ledelse som muliggjør en mest mulig effektiv utnyttelse av Selskapets ressurser.
3. Allmennaksjeloven setter rammene for valgkomiteens kompetanse.

2. VALGKOMITEENS SAMMENSETNING

1. Valgkomiteen skal i henhold til Selskapets vedtekter bestå av 3 til 5 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.
2. Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen.
3. Valgkomiteen skal sammensettes slik at brede aksjonærinteresser blir representert, samtidig som behovet for uavhengighet i forhold til daglig ledelse og dem som velges hensyntas. Samtidig skal det ses hen til praktiske hensyn ved at personer som velges bør kjenne Selskapets situasjon.
4. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte.
5. Maksimalt ett medlem av valgkomiteen bør være medlem av det sittende styret og bør da ikke stille til gjenvalg.
6. Daglig leder eller andre representanter for den daglige ledelsen bør ikke være medlem av komiteen.

3. VALGKOMITEENS OPPGAVER

1. Valgkomiteen skal vurdere behov for endringer i styrets sammensetning og foreslå kandidater som kan velges til styre verv. Videre skal valgkomiteen foreslå honorarer for medlemmer av styret, styreutvalg og valgkomiteen.
2. Valgkomiteen skal behandle styrets eventuelle evalueringsrapport om styrets arbeid særskilt.
3. For å sikre den best mulige sammensetning av styret, skal valgkomiteen før det fremmer forslag til styrekandidater, ta nødvendig kontakt med ulike aksjeeiergrupper, styret og den daglige ledelse. Valgkomiteen skal bestrebe seg på å fremme et felles forslag til styrekandidater.
4. Valgkomiteens begrunnede innstilling skal sendes til styrelederen i god tid før styret skal ta stilling til innkallingen til generalforsamling hvor saker innenfor valgkomiteens virkeområde skal behandles.
5. Innstillingen bør gjøres tilgjengelig innen 21-dagers fristen for innkalling til generalforsamlingen.
6. Innstillingen skal inneholde relevant informasjon om kandidatene i tillegg til en redegjørelse for valgkomiteens arbeid. Følgende opplysninger skal alltid fremlegges:
 - a) Om vedkommende person og/eller vedkommendes nærstående (som definert i allmennaksjelovens § 1-5) er eier av aksjer i Selskapet og i tilfelle det antall aksjer/stemmer det dreier seg om
 - b) Om vedkommende person og/eller vedkommendes nærstående er ansatt eller innehar stilling i Selskapet eller i Selskapets konsernselskaper (som definert i allmennaksjelovens § 1-3)
 - c) Om vedkommende person og/eller nærstående er oppdragstaker i forhold til Selskapet eller noen av dets konsernselskaper
 - d) Vedkommendes kompetanse, alder, utdanning, yrkesmessig erfaring og øvrige verv av betydning
7. Valgkomiteen skal redegjøre for sin innstilling i generalforsamlingen hvor valget skal foretas og redegjøre for sitt arbeid.

4. ØVRIGE BESTEMMELSER

1. Leder av valgkomiteen innkaller til møter med intervaller som komiteen selv fastsetter. Hvert av komiteens medlemmer kan kreve at det innkalles til møter eller at særlige saker settes på agendaen. Komiteen skal videre tre sammen dersom styret i selskapet anmoder om det for å behandle spesifikke saker.
2. Komiteen kan behandle saker i møte, per telefon eller skriftlig.
3. Informasjon om hvem som er medlemmer av valgkomiteen og eventuelle frister for forslag, bør legges ut i god tid på Selskapets internettsider.
4. Medlemmene av valgkomiteen skal ha en funksjonstid på 2 år.
5. Medlemmer av valgkomiteen bør ikke ha en sammenhengende funksjonstid på mer enn 10 år.

ERKLÆRING TIL GENERALFORSAMLINGEN I AGASTI HOLDING ASA VEDRØRENDE FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Etter allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Erklæringen skal inneholde retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse, og herunder angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik.

Lovens § 6-16a (3) pålegger også styret å redegjøre for den lederlønnspolitik som har vært ført i det foregående regnskapsår.

1. Hovedprinsipp for selskapets lederlønnspolitik

Som en større internasjonal aktør innenfor sin bransje, er Agasti Holding ASA ved fastleggelse av lønninger for administrerende direktør og ledende ansatte i konsernet henvist til å konkurrere i et marked som på toppledernivå er internasjonalt.

Som en ledende aktør innenfor sin næring, er Agasti Holding ASA avhengig av å tilby lønninger som kan rekruttere dyktige ledere. Det er styrets politikk at man for å sikre seg det best mulige lederskap må tilby lønninger som den enkelte er fornøyd med, og som er konkurransedyktige i et internasjonalt marked. Det er videre viktig at daglig leder og ledende ansatte har incentiver som sikrer at de tar de riktige valgene og belønner gode prestasjoner.

Lederlønnsnivået skal som utgangspunkt ligge forholdsvis høyt i nasjonal sammenheng.

2. Lønn og andre goder

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av styrets godtgjørelsesutvalg som også fastsetter retningslinjene for godtgjørelse til øvrige ledende ansatte, herunder både nivå for fast avlønning og prinsippene for og omfanget av bonusordninger.

Ledende ansatte har ordinære bonusavtaler med ramme fastsatt årlig og normalt oppad begrenset til mellom 40 og 200 prosent av grunnlønn, avhengig av stilling.

Agastikonsernet har etablert et langsiktig incentivprogram for ledende ansatte som inkluderer tildeling av aksjeopsjoner.

3. Lønnspolitikken i foregående regnskapsår (2012)

Lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår har vært ført i samsvar med de prinsipper som er gjeldende også for 2013. Det vises til det som er anført i det foregående.

Styret i Agasti Holding ASA tildelte i 2009 utvalgte medlemmer av konsernledergruppen aksjeopsjoner i henhold til et opsjonsprogram lansert i 2008. Dette opsjonsprogrammet ble i 2009 besluttet erstattet med et treårig incentivprogram som omfattet samtlige ansatte i konsernet. Styret i Agasti Holding ASA vedtok i 2012 et nytt incentivprogram for utvalgte ledere i konsernet. Ordningen er en del av et langsiktig incentivprogram for lederne i Agasti som både skal bidra til å skape gode resultater og bidra til å tiltrekke seg nye ansatte i tillegg til å beholde nåværende. På vedtakstidspunktet for årsregnskapet er det utestående totalt 10,736 millioner aksjeopsjoner hvorav ledende

ansatte besitter henholdsvis 6,911 millioner aksjeopsjoner. Tildelingene er i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen 6. mai 2009, 11. mai 2010, 25. mai 2011 og 23. mai 2012.

Opsjonene som ble tildelt i 2009 og 2010, som fremdeles var utestående ved inngangen til 2012, forfalt alle i løpet av 2012 uten at innløsning skjedde. Opsjonene som ble tildelt i 2011, og som hadde utløpsdato i 2012, forfalt uten at innløsning skjedde. Innløsningskursene for opsjonene er kr 3,14 for opsjonene tildelt i februar 2011, kr 3,66 for opsjonene tildelt i mai 2011, kr 2,14 for opsjonene tildelt i august 2011, kr 1,50 for opsjonene tildelt i november 2011, kr 1,10 for opsjonene tildelt i februar 2012, kr 1,33 for opsjonene tildelt i august 2012 og kr 1,58 for opsjonene tildelt i november 2012. Innløsningskursen for opsjonene skal reduseres med akkumulert utbetalt utbytte i perioden etter at opsjonene er tildelt. Det ble ikke betalt utbytte for regnskapsåret 2009. Utbytte for regnskapsåret 2010 ble av generalforsamlingen i Agasti Holding ASA vedtatt til kr 0,10 per aksje. Det ble ikke betalt utbytte for regnskapsåret 2011. Styret i Agasti Holding ASA har foreslått overfor generalforsamlingen at det ikke betales utbytte for regnskapsåret 2012. Aksjeopsjoner som ble tildelt i februar og mai 2011, kan for primærinnsidere og en definert gruppe av andre ansatte innløses med 1/3 i 2013 og 1/3 i 2014, i begge år innenfor bestemte perioder. Aksjeopsjoner tildelt øvrige ansatte i februar 2011, mai 2011, august 2011, november 2011 og februar 2012 kan innløses med 100 prosent innenfor bestemte perioder i 2013 og 2014. Aksjeopsjoner som ble tildelt utvalgte ledere i konsernet i august og november i 2012 kan innløses med 1/3 i 2013, 1/3 i 2014 og 1/3 i 2015, i alle år innenfor bestemte perioder. Ved utgangen av 2012 var aksjekursen kr 1,38.

Det vises for øvrig til note 3 i Agastikonsernets årsregnskap og note 2 i Agasti Holding ASAs årsregnskap for 2012 for ytterligere detaljer.

4. Behandlingen av denne erklæring

Denne erklæring utsendes sammen med innkalling til generalforsamling i selskapet.

Denne erklæring skal behandles av generalforsamlingen, og generalforsamlingen skal holde "rådgivende avstemming", der man kan godkjenne retningslinjene, eventuelt forkaste disse.

Når det gjelder retningslinjer om aksje- og aksjeverdibaserte godtgjørelser (aksje-/opsjonsprogram mv, jf. allmennaksjeloven § 6-16a første ledd tredje punktum nr 3), skal disse godkjennes av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3).

* * *

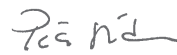
Oslo, 1. mai 2013
Styret i Agasti Holding ASA



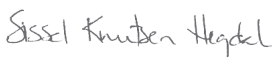
Merete Haugli
styrets leder



Stein Aukner
styrets nestleder



Pia Gideon
styremedlem



Sissel Knutsen Hegdal
styremedlem



Erling Meinich-Bache
styremedlem



Alfred Ydstebø
Administrerende direktør



Agasti Holding ASA
Attn.: Board of Directors
Bolette Brygge 1
0252 Oslo
Norway

May 27, 2013

FAIRNESS OPINION

1 INTRODUCTION

1.1 Background

Agasti Holding ASA ("Agasti") and Wunderlich Investment Company, Inc. ("Wunderlich") have for some time discussed a transaction in which Agasti Holding ASA will purchase a majority of the shares of Wunderlich; and make such offer for further share purchases as is agreed and warranted by US law (the "Transaction"). The two companies know each other well following several years of cooperation, and Agasti has previously purchased the Norwegian subsidiary of Wunderlich and integrated it into its own operations.

The transaction will take place on parent company level, and be settled through the issue of new shares in Agasti.

According to the Transaction Agreement in its agreed form as of May 26, 2013 (the "Share Purchase Agreement"), Agasti will offer 137 560 121 shares in Agasti for the shares in Coil U.S. Holding Inc.; a holding company for Wunderlich shares. In addition, those shareholders in Wunderlich accepting the offer will be offered an earn-out settlement of up to NOK 37 million, payable if Wunderlich in 2013 1) has assets under management of USD 8 billion or above, 2) has an EBITDA of USD 8 million or above, and 3) there are cross border revenues of at least NOK 40 million; all figures to be confirmed by an independent auditor. The right to earn out will lapse if the Agasti shares trades above NOK 1.70 at a specified time subsequent to the presentation of Q4 2013 figures.

The majority shareholder of Wunderlich, through its subsidiary Coil US Holding Inc, is Coil Investment Group AS, a Norwegian company majority owned and controlled by Alfred Ydstebø, CEO of and primary insider in Agasti. We have been informed that Mr. Ydstebø has not partaken on Agasti's side in any negotiations, planning, board meetings or other preparations pertaining to the Transaction.



1.2 Our mandate

Given the position of Mr. Ydstebø, and given that both he or his companies, and several shareholders in Wunderlich are shareholders in Agasti, the Board of Directors of Agasti has in compliance with its fiduciary duties asked Arctic Securities to consider the Transaction and issue a fairness opinion on the agreement between Agasti and several Wunderlich shareholders.

Arctic has not been involved in the preparations, execution or negotiations surrounding the proposed Transaction, and retains the role of an independent third party to the transaction.

Arctic has entered into a mandate agreement with Agasti, with terms agreed on 15 May 2013, for the Corporate Finance Department of Arctic to provide an assessment of the Transaction and its consequences. We have agreed to present a written Opinion ("the Opinion") that may be published in full, as well as a long-form presentation made to the board that includes certain management forecasts, forward looking statements and confidential company information that may not be made public.

Our duties according to the engagement have not included advice of a tax, legal or accounting nature and no advice given by us shall be deemed as advice on such issues. The Opinion does not constitute a recommendation as to whether any individual holder of shares should accept or not accept the Transaction.

1.3 Our position, remuneration and independence

Arctic, as part of our investment banking business, is continually engaged in performing financial analyses with respect to businesses and their securities in connection with mergers and acquisitions, negotiated underwritings, competitive biddings, secondary distributions of listed and unlisted securities, private placements and other transactions, as well as in performing financial analysis and valuations for estate, corporate and other purposes.

According to the mandate agreement between ourselves and Agasti, we will receive a fixed fee for delivery of the Opinion. The fee is independent of the conclusion of the Opinion and of the success of the bid or any subsequent transaction; and will become payable on the delivery of the Opinion.

Arctic is a full-service securities firm engaged in securities trading, investment management, risk management, hedging, financing and brokerage activities for both companies and individuals. Arctic may actively trade the debt and equity securities (or related derivative securities) of Agasti for our own account and for the accounts of our customers and may at any time hold long and short positions in such securities. We have an equity research division and a



debt research division that are separated from the corporate finance department through Chinese wall arrangements, and that publish research and investment recommendations to our clients. These researchers are aware of our fairness opinion mandate and our conclusions only through information disseminated into the market as a whole, and may have advised clients to buy or sell debt and equity securities in Agasti, Wunderlich or peer group companies in the period we have held our mandate. Likewise, our proprietary traders may have taken intra-day short or long positions in debt and/or equity securities of the companies involved.

At the time of this statement, employees of Arctic hold no shares in Agasti Holding ASA and no shares in Wunderlich.

In the ordinary course of its activities, Arctic has previously provided investment banking services to Agasti in connection with strategic assessments and fairness opinions on previous transactions. These have included assessments of Wunderlich and other companies, including Wunderlich's Norwegian operations. We have not held any mandate nor received any remittance from Agasti previously in 2013; nor do we hold any other mandates with Agasti.

We have not provided debt or equity trading services, nor investment banking services, to neither Coil US Holding Inc., Coil ASA, Wunderlich, nor to any companies of which Coil ASA or Wunderlich to our knowledge is a significant owner; nor do we hold any mandates to do so.

2 THE TRANSACTION

2.1 The offer process

Following the purchase of the Norwegian subsidiary of Wunderlich, Agasti and Wunderlich have over time co-operated on several investment banking projects, and established a set of mandates for joint projects. A previous process considering a wider integration of the two companies was terminated following a desire to restructure Agasti's operations and business areas.

Agasti was earlier this spring informed that Wunderlich was considering initiating a process to seek an industrial partner. Wunderlich's business model depends on growth models that can be challenging cash flow wise, and the US financial services market is undergoing a restructuring and reconsolidation period that creates multiple non-organic restructuring opportunities at this point in time.

Agasti is still in a restructuring phase; investing heavily in new business areas and building an investment banking and asset management portfolio with a wider footprint than the company has previously had. Results were weak in 2012, but management anticipates a considerable improvement in the company's 2013 financial performance. Such a significant turnaround as is



planned would tend to result in an improvement in the share price that currently forms the basis for the valuation of a share offer. The level of such improvement is unclear, and will depend on general market conditions as well as Agasti's own performance. In addition, the transaction opportunity offered by Wunderlich may have gone away by the time these improvements are fully discounted in the market.

Following discussions, Agasti and a majority of the shareholders in Wunderlich entered into a Share Purchase Agreement on May 26, 2013.

3 OUR ASSESSMENT

3.1 Access to information

We have relied upon the accuracy and completeness of all of the financial, accounting, legal, tax and other information we have reviewed or that has been discussed with or supplied by Agasti, and have assumed such accuracy and completeness for purposes of rendering this opinion. In that regard, we have assumed that the forecasts we have been shown by Agasti have been reasonably prepared on a basis reflecting the best currently available estimates and judgments of the Agasti management. We have not performed any due diligence of Wunderlich, but have had access to written due diligence reports prepared by Ernst & Young and Advokatfirmaet Kluge.

In connection with this Opinion, we have reviewed, among other documentation:

- the Sale and Purchase Agreement in a proposed format and in its agreed form as of May 26, 2013;
- all publicly available accounting information, including annual and quarterly reports, pertaining to Agasti.

We have performed an analysis of Wunderlich and the presented business plan, as well as conducted independent market analysis to review the proposed Transaction.

We have been provided with business plans, business reviews and internal board memoranda concerning the business units and strategic initiatives in Wunderlich and Agasti. Arctic has also been provided with other relevant documentation as well as synergies evaluation in relation to the proposed Transaction.

Arctic has based its analysis on documentation and business plans with Q&A's to get a full understanding of potential risks in achieving the plans. Arctic has also looked at potential upsides and downsides in the business plan, and pointed to potential risks, in particular where the business plan significantly deviates from market expectations. We have reviewed



ARCTIC SECURITIES

Wunderlich based upon current market perceptions and expectations for the peer group going forward. Market tools such as Factset, Reuters and broker analysis have been used to outline indicative market expectations for Wunderlich.

We have further considered a comprehensive valuation based on a discounted cash flow analysis of the business plan; broker consensus and peer valuation. Given Wunderlich's recent financial performance resulting in an accounting loss, financials peer valuation has been restricted to certain methodologies.

We have interviewed members of the Wunderlich management on their forecasts, budgeting and expectations, as well as members of Agasti's management on their assessments of the proposed Transaction. While we cannot vouch for the completeness of the information we have been given access to, we have not experienced any withholding of requested information in this process.

3.2 Analysis performed

We have, among other analysis, assessed

- the historic development of the Agasti share price;
- the relative development of the shares of Agasti's and Wunderlich's peers;
- the development of the main valuation parameters for Wunderlich including
 - peer multiple analysis,
 - comparable transactions,
 - discounted cash flow valuation, and
 - previous, relatively recent (2012) equity issues in Wunderlich;
- the expected synergies .

We have also assessed the terms of the Sale and Purchase Agreement between Agasti and the Wunderlich shareholders, including

- the earn-out model,
- the proposed offer terms, including the right to enter into such shareholder agreements as pertained to Coil,
- such other terms as we have found to be of relevance for considerations of the board's fiduciary responsibility.

3.3 Notable observations from the assessment process

We have noted that the proposed transaction will take place on terms that values Wunderlich lower than two share issues carried out by the current shareholder base of that company in 2012.

AGASTI
HOLDING



We further note that transaction multiples are difficult to compare companies by, since publicly available figures in the industry focus on price/book multiples. While relevant, this multiple has little comparative strength as a standalone multiple; and future earnings and profits in this industry are related to an earnings power in these companies that has a limited relationship to book values of equity.

We note that management in both companies anticipate a distinct turnaround in profitability in 2013 compared to 2012. It is difficult to see that one company has better reasons behind its expectations than the other. Wunderlich's expectations are to a large degree based on cost reductions already carried out. Agasti's expectations are related to income generation from the large investments in new business area staff that took place in 2012.

Among the major risk factors identified, are

- Wunderlich's capital requirement to achieve growth, particularly in the PCG business;
- The profitability of Wunderlich going forward, addressed in the auditory due diligence report;
- Normalizations of historical figures, based on cost reductions carried out. While we are comfortable with the results of the cost reductions identified, we have not independently verified these; and
- Items referred in the due diligence reports, and presented to the board and management by their auditors and legal advisers.

We have prepared our own valuation models, which tend to be significantly more conservative than the management forecasts of Wunderlich. At the current exchange ratio, the Transaction will in our view enhance earnings per share only if the anticipated synergies are realized to at least some degree. The management's ability to create these synergies will decide whether the Transaction will be profitable to shareholders or not. The Agasti shareholders' view on the Transaction should thus probably be related to their belief in this development.

When we perform multiple analyses to compare with traded peers and previous transactions; as well as DCF analysis based on company forecasts and our own adjusted figures, we arrive at valuations that are generally above the traded price for Agasti, but below the level at which equity was issued in Wunderlich in 2012. In general, the US market prices for financial advisory and investment banking businesses have risen rapidly throughout 2012.

We have assessed the strategic rationale behind the Transaction, and believe the reasoning to be fundamentally sound. The combination of a Norwegian investment banking business with a US distribution franchise geared towards smaller and mid-level institutional investors is a market niche not yet exploited by competing firms. It will nevertheless be necessary to have



strong operational control of the combined entity, and in particular with regards to growth in Wunderlich's private client business. Efforts here can easily be a drain on cash flow, while earnings are further into the future. We have assumed that growth in this area will be more limited than Wunderlich has forecasted, which will result in a lower cash flow need going forward. This has to be followed through in practice.

4 CONCLUSION

From a financial point of view, we see the right exchange ratio between the two companies to lie in the 50-55 pct. range for Agasti vs. the 45-50 pct. range for Wunderlich. Absolute values could draw the companies towards the lower end of that range for Agasti; the fact that Agasti is a listed and traded company speaks in its favour. The proposed transaction lies within this exchange ratio range.

The success of the Transaction will depend on the management's ability to firmly govern the two companies, and to achieve the identified synergies. Shareholders must ensure that their elected representatives on the board follow an effective strategy to pursue these objectives. Limiting growth, and the risk for negative cash flows in Wunderlich, is an important part of this.

If the financial results that are required yield payments on the proposed earn-out schedule, the value of the Transaction to Agasti will increase. Given the earn-out cap with regards to the value of Agasti shares, we believe the earn-out is supportive of the value of Wunderlich, should it become payable.

Based on the above, we believe that the proposed Transaction is fair from a financial point of view.

Yours sincerely,
Arctic Securities ASA



Jon Gunnar Pedersen
Director, Corporate Finance



Til Generalforsamlingen i Agasti Holding ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Styret er ansvarlige for de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskudd med annet enn penger fra innskyterne mot vederlag i aksjer i Agasti Holding ASA og å avgis en uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

De eiendeler selskapet skal overta, etter aksjekjøpsavtale datert den 26. mai 2013 omfatter følgende:

100 % av aksjene i Coil U.S. Holding Inc. (COIL) vurdert til en verdi på NOK 249,5 millioner pr. dato for signering av aksjekjøpsavtale den 26. mai 2013. Vederlaget består av 184 796 344 aksjer i Agasti Holding ASA med tegningskurs kr 1,35 pr aksje.

COIL eier 70,79 % av aksjene i Wunderlich Investment Company Inc. (WIC). WIC eier 100 % av aksjene i Wunderlich Securities Inc. og Wunderlich Acquisition Inc.

Partene har i god tro blitt enige om en supplerende «earn-out» avtale, som skal bli formalisert i en separat oversikt. Denne oversikten skal inneholde «earn-out» mekanismer, basert på følgende kriterier med justering for prinsipper som blir endelig avtalt av partene;

- Selger skal ha rett til en tilleggsbetaling dersom følgende kriterier er oppfylt:
 - a. Fondene som er under administrasjon av Selskapet skal ha nådd USD 8.000.000.000 pr 31.12.13; beregnet etter Selskapets tidligere praksis;
 - b. Selskapet oppnår en EBITDA på USD 8.000.000 i løpet av kalenderåret 2013; beregnet i samsvar med Selskapets tidligere praksis; og



c. Det må være inntekter på tvers av landene på minst NOK 40.000.000 som stammer fra felles virksomhet mellom Kjøper og Selger i løpet kalenderåret 2013, justert for forholdsmessig del av inntekter dekket av «earn-out»-avtalen i «Share purchase agreement» fra 4. august 2012 og tilleggsavtalen («amendment agreement») av 7. februar 2013 knyttet til salget av Wunderlich Securities AS (WS), som vil danne basisen for «earn-out» betalinger til tredje parts eiere i WS partners AS.

- Det totale «earn-out» vederlaget skal bli begrenset til NOK 37.000.000,-, hvor dette «earn-out» taket skal reduseres tilsvarende den faktiske andelen solgt av Selger og de medfølgende Selgere i Transaksjonen, og skal bli opptjent med 1/3 av de ulike kriteriene som nevnt over.
- Retten til «earn-out» bortfaller dersom Agasti-Holding ASA aksjen har en noteringskurs på Oslo Børs på eller over NOK 1,70, basert på en volum-vektet gjennomsnittlig aksjekurs for de ti handledagene på Oslo Børs etter presentasjonen av fjerde kvartals tallene i 2013.
- Kjøperen skal ha rett til å betale den potensielle «earn-out» ved å utstede aksjer til markedspris i en rettet emisjon, hvor Selgerne skal tegne i henhold til deres forholdsmessige del av «earn-out».
- Betaling av «earn-out» skal skje så snart som praktisk mulig etter at generalforsamlingen har godkjent det reviderte regnskapet for Selskapet for 2013.

Verdiene i COIL er knyttet til eierskapet av 70,79 % av aksjene i WIC. Implisitt prises 100 % av WIC til NOK 352,4 millioner. 100 % av aksjene i Agasti Holding ASA før transaksjonen er priset til 352,4 millioner. Det innebærer at bytteforholdet på 100 % basis er på 50 % - 50 % for Agasti Holding ASA og WIC.

Ledelsen i Agasti Holding ASA har foretatt en intern verdsettelse av WIC der de konkluderer med en verdi av 100 % av aksjene i WIC i intervallet NOK 329 – 506 millioner. Ved verdsettelsen er det benyttet multiplere vurdering mot børsnoterte selskaper i dag, vurdering av sammenlignbare transaksjoner og en beregning av diskonterte fremtidige kontantstrømmer (DCF).

Styret i Agasti Holding ASA har engasjert Arctic Securities ASA for å foreta en «fairness opinion» av hvorvidt bytteforholdet mellom Agasti Holding ASA og WIC er rimelig. Arctic Securities ASA har konkludert med at Agasti Holding ASA burde få et bytteforhold på 50 % - 55 % på 100 % basis. Det avtalte bytteforholdet er innenfor intervallet til Arctic Securities ASA. Arctic Securities ASA har konkludert med verdier for WIC på 100 % basis til NOK 330 – 380 millioner. Konklusjonen til Arctic Securities ASA er blant annet basert på multiplereberegning, sammenlignbare transaksjoner, DCF, emisjonskurser i WIC i 2012, synergier og kjøpsavtalens mekanismer.

Den endelige prisen for aksjene i COIL/WIC har fremkommet etter forhandlinger, på armlengdes basis, mellom kjøper og selger.



Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet, herunder vurderingsprinsippene. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, er verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Agasti Holding ASA pålydende kr 33.263.341,92 samt overkurs kr 216.211.722,49.

Oslo, 3. juni 2013

Kjelstrup & Wiggen Consulting AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Trond Bjerger', written over a horizontal line.

Trond Bjerger
statsautorisert revisor

Kjelstrup & Wiggen Consulting AS

VEDTEKTER FOR AGASTI WUNDERLICH ASA

Vedtatt på ordinær generalforsamling 31. mars 2005, sist endret på ordinær generalforsamling 26. juni 2013.

§ 1 Firma og forretningskontor

Selskapet er et allmennaksjeselskap. Selskapets navn er Agasti Wunderlich ASA.

Forretningskontoret er i Oslo kommune.

§ 2 Formål

Selskapets formål er å forvalte sine eierinteresser, foreta finansielle og industrielle investeringer og tilby administrative tjenester, samt all annen virksomhet som henger naturlig sammen med dette.

§ 3 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr 80.248.877,- fordelt på 445.827.094 aksjer á kr 0,18. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 4 Aksjeoverdragelse

Et hvert erverv av aksjer i selskapet skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeeierregisteret, eller når han har meldt og godtgjort sitt erverv.

§ 5 Styrets sammensetning

Selskapets styre består av 3 til 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§ 6 Valgkomité

Selskapets valgkomité består av 3 til 5 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§ 7 Selskapets firma

Selskapets firma tegnes av ett styremedlem i fellesskap med enten styrets formann eller administrerende direktør.

Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 8 Ordinær generalforsamling

Den ordinære generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkalling skjer ved skriftlig henvendelse med minst 21 dagers varsel til alle aksjeeiere med kjent oppholdssted, med mindre allmennaksjeloven gir adgang til en kortere innkallingsfrist. Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, må melde seg hos selskapet innen den frist som angis i innkallingen. Fristen må ikke utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingen. Rett til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves for aksjer når aksjeervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

I generalforsamlingen gir hver aksje 1 stemme.

§ 9 Elektronisk publisering av generalforsamlingsdokumenter på selskapets nettside

Dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjonærene på selskapets nettside trenger ikke selskapet å sende disse fysisk til aksjonærene. Slike dokumenter skal imidlertid sendes en aksjonær kostnadsfritt dersom aksjonæren ber om det.

§ 10 Stedet for generalforsamlingen

Generalforsamlingen holdes i Oslo kommune hvor selskapet har sitt forretningskontor. Styret kan likevel bestemme at generalforsamlingen skal avholdes i Stavanger kommune eller andre steder hvis det finner dette hensiktsmessig.

§ 11 Generalforsamlingens oppgaver

Den ordinære generalforsamling skal:

Godkjenne årsoppgjør bestående av resultatregnskap, balanse og årsberetning, herunder konsernregnskap og utbytte. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Til Agasti Holding ASA
v/Jo-Inge Fisketjøn
Postboks 120
4001 Stavanger
E-post: agm@agasti.no

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamlingen i Agasti Holding ASA onsdag 26. juni 2013 kl. 10:00 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer
(*antall*)

og

_____ andres aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er).
(*antall*)

Undertegnede vil samlet representere _____ aksjer.
(*antall*)

_____, den _____ 2013
(*sted*) (*dato*)

(*aksjeeiers underskrift*)

(*gjenta med blokkbokstaver*)

Eventuelle kopier av fullmakter til å møte og avgi stemme for andre må vedlegges og tas med i original på generalforsamlingen.

Til Agasti Holding ASA
 v/Jo-Inge Fisketjøn,
 Postboks 120, 4001 Stavanger
 E-post: agm@agasti.no

FULLMAKT

Undertegnede gir herved for samtlige av mine/våre aksjer i Agasti Holding ASA

- ☐ Styrets nestleder Stein Aukner
☐ Administrerende direktør Alfred Ydstebø
☐ Viseadministrerende direktør Jørgen Pleym Ulvness
☐ _____

(navn på fullmektig eller uten navn/in blanco)

fullmakt til å møte og stemme på mine/våre vegne på den ordinære generalforsamlingen i selskapet den 26. juni 2013. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det generelt eller for enkelte av punktene ikke er angitt instruks om stemmegivning, vil dette ansees som en fullmakt til fullmektigen til å stemme "FOR" punktene i innkallingen til generalforsamlingen, dog slik at fullmektigen selv står fritt til å avgi eller endre stemmegivning dersom det skjer som del av det som fremgår av innkallingen, eller som endringer eller tillegg i eller enkelte punkter erstattes før eller under generalforsamlingen.

Punkt	For	Mot	Avstår
1. Åpning av generalforsamlingen (ingen avstemming)	-----	-----	-----
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer (ingen avstemming)	-----	-----	-----
3. Valg av møteleder			
4. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder			
5. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
6. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning			
7. Fastsettelse av styrehonorar og honorar til valgkomiteen			
8. Fastsettelse av honorar til revisor			
9. Valg av nye styremedlemmer			
10. Valg av valgkomité			
11. Fastsettelse av nye retningslinjer for valgkomiteens arbeid			
12. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
13. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring			
14. Fullmakt til å utstede aksjer			
15. Fullmakt til å erverve egne aksjer			
16. Godkjenning av avtale om erverv av aksjer i Wunderlich Investment Company, Inc gjennom erverv av samtlige aksjer i Coil US Holding, Inc. Kapitalforhøyelse			
17. Fullmakt til å gjennomføre rettet emisjon og reparasjonsemisjon			
18. Endringer i selskapets vedtekter			

_____, den _____ 2013
 (sted) (dato)

 (aksjeeiers underskrift)

 (gjenta med blokkbokstaver)