



Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA tirsdag 1. november 2011 kl. 10:00 i selskapets lokaler, Innspurten 15 i Oslo.

Dagsorden

1. Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere. Styrets leder (settleider) 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. Kjøp av SG Gruppen Kongsvinger AS.
5. Forslag om emisjon i forbindelse med selskapskjøp.
6. Forslag om nedsettelse av overkursfond.
7. Eventuelt.

* * * * *

Nærmere om enkelte av punktene på dagsorden:

Punkt 4: Kjøp av SG Gruppen Kongsvinger AS

AF Gruppen har inngått avtaler med eierne av Strøm Gundersen konsernet om å overta aksjemajoriteten i konsernet. Avtalene innebærer at AF Gruppen blir eier av 100 prosent av aksjene i SG Gruppen Kongsvinger AS og dermed indirekte eier av 84,5 prosent av aksjene i Strøm Gundersen Holding AS.

Strøm Gundersen konsernet er en ledende og betydelig entreprenør innen bygg og anlegg. Virksomheten er lokalisert på Østlandet med hovedsete i Drammen. Konsernet har i alt ca. 300 ansatte fordelt på flere datterselskaper. De største operative selskapene i Strøm Gundersen konsernet er Strøm Gundersen AS, Haga & Berg Entreprenør AS, Thorendahl AS og Consolvo og Protector. Strøm Gundersen konsernet hadde i 2010 en omsetning på totalt NOK 941 millioner, og et driftsresultat på NOK 88 millioner (9,3%).

Transaksjonen priser selskapene i Strøm Gundersen konsernet til en samlet virksomhetsverdi på MNOK 997 på 100 % basis før korrigering av minoritetsinteresser. Endelig verdi vil bli justert for netto rentebærende gjeld og avvik fra normalisert arbeidskapital på transaksjonstidspunktet. Oppgjøret vil bestå av utstedelse av 4 019 800 aksjer i AF Gruppen til eierne av SG Gruppen Kongsvinger AS, og til Vålerveien 229 AS. Resterende kjøpesum gjøres opp kontant innenfor AF Gruppens eksisterende rammer.

Transaksjonen er i tillegg til godkjenning i den ekstraordinære generalforsamlingen, betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet.

Eget informasjonsmemo med beskrivelse av transaksjonen og de involverte selskapene er utarbeidet og vil være tilgjengelig 18.10.2011 etter behandling av Oslo Børs.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til at AF Gruppen Norge AS kjøper selskapet SG Gruppen Kongsvinger AS, dels med oppgjør i aksjer i AF Gruppen Norges ASs morselskap AF Gruppen ASA og dels et kontantbeløp på NOK 285 772 254. Aksjevederlaget utgjør 3 916 000 aksjer á pålydende NOK 0,05 til kurs NOK 48,50. Som oppgjør for aksjevederlaget får AF Gruppen Norge AS en gjeld til AF Gruppen ASA på NOK 189 926 000.

Som en del av samme transaksjon erverver SG Gruppen Kongsvinger AS 2% av aksjene i Strøm Gundersen Holding AS fra Vålerveien 229 AS (eid av styreleder i AF Gruppen ASA), dels med oppgjør i aksjer i AF Gruppen ASA og dels et kontantbeløp på NOK 7 549 031. Aksjevederlaget utgjør 103 800 aksjer á pålydende NOK 0,05 til kurs NOK 48,50. Som oppgjør for aksjevederlaget får SG Gruppen Kongsvinger AS en gjeld til AF Gruppen Norge AS som får tilsvarende gjeld til AF Gruppen ASA på NOK 5 034 300.

Gjennomføring av vedtaket forutsetter at Konkurransetilsynet har gitt sin tilslutning til transaksjonen.

Punkt 5: Forslag om emisjon i forbindelse med selskapskjøp

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i samsvar med punkt 4:

- i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 200 990,00 ved utstedelse av 4 019 800 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05.*
- ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs lik NOK 48,50 pr. aksje.*
- iii) De nye aksjene forbeholdes selgerne av SG Gruppen Kongsvinger AS, og Vålerveien 229 AS, fordelt som følger:*

Aksjeeiere	Adresse	Antall aksjer
Vålerveien 229 AS	Frognerveien 8, 0257 Oslo	103 800
R. Holth Holding AS	Mårveien 14, 2211 Kongsvinger	854 471
FK Holth Holding AS	Mårveien 14, 2211 Kongsvinger	711 929
Gunnar Holth Holding AS	Mårveien 14, 2211 Kongsvinger	106 907
Ø.M.F. Holding AS	Gaupeveien 4, 2206 Kongsvinger	1 673 307
ETV Invest AS	Langlandsfaret 54, 2214 Kongsvinger	426 844
Ida Myrvang Veiby	Langlandsfaret 54, 2214 Kongsvinger	71 271
Ole Christian Veiby	Langlandsfaret 54, 2214 Kongsvinger	71 271
		4 019 800

- iv) Som innskudd for aksjene overdrar samtlige tegnere en fordring på AF Gruppen Norge AS på NOK 194 960 300,00 til AF Gruppen ASA. Fordringen overtas på tidspunktet for gjennomføring av kjøp av aksjene i SG Gruppen Kongsvinger.*
- v) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer fravikes.*
- vi) Tegning av aksjene skjer på særskilt tegningsformular innen 31. desember 2011.*
- vii) De nye aksjene gir rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Punkt 6: Forslag om nedsettelse av overkursfond

Styret fremmer forslag om at det gjennomføres en nedsettelse av overkursfondet med NOK 195 556 559,50 i tillegg til det som tilføres overkursfond gjennom emisjonen. Dette i henhold til aksjelovens §3-2 annet ledd, nr 4. Bakgrunn for forslaget er å oppnå en hensiktsmessig kapitalstruktur for den videre drift. Nedsettelsesbeløpet anvendes i sin helhet til avsetning til annen innskutt egenkapital.

Styret foreslår at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Overkursfond, stort NOK 195 556 559,50 overføres til annen egenkapital.

I tillegg foreslår Styret at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Overkursfond, stort NOK 194 759 310,00 tilført i emisjon overføres til annen egenkapital.

Totalt overføres således NOK 390 315 869,50 fra overkursfond til annen egenkapital.

AF Gruppen ASA har en aksjekapital på NOK 3 839 734,50 fordelt på 76 794 690 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. AF Gruppen ASA eier 300 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 28.10.2011. Vennligst benytt tilsendt påmeldingsslipp 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 alle 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, 11. oktober 2011

Peter Groth
Styrets setteleder (sign.)

Vedlegg:

Påmeldingsblankett, Fullmaktsblankett, Redegjørelse fra revisor



Påmelding

til

Ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA 1.november 2011.

Undertegnede, eier av aksjer i AF Gruppen ASA, vil møte på generalforsamlingen i selskapet den 1.11. 2011 kl. 10:00.

....., den /2011

.....
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 den 1. november 2011.

....., den /2011

.....
Underskrift

.....
Navn med blokkbokstaver