

Til aksjonærene i Arendals Fossekompani ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

6. mai 2021

Ordinær generalforsamling avholdes

Torsdag 6. mai 2021 kl. 17.00

Av hensyn til koronapandemien vil generalforsamlingen ikke bli avholdt som et fysisk møte. Generalforsamlingen vil bli avholdt som et telefonmøte og vil bli holdt så kort og konsis som mulig. Aksjonærene oppfordres derfor til å forhåndsstemme ved å gi stemmefullmakt til styrets leder. Aksjeeiere som ønsker å delta per telefon, bes kontakte selskapet for å motta telefonnummer og kode for å delta.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, per telefon eller ved å avgi forhåndsstemme per fullmakt, må melde dette skriftlig til selskapet senest 4. mai 2021 kl 17:00 per e-post: firmapost@arendalsfoss.no

TIL BEHANDLING PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING FORELIGGER:

1. Generalforsamlingen åpnes i henhold til vedtektene av styrets leder, Jon Hindar, som leder forhandlingene til møteleder er valgt, herunder opprettelse av fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder og oppnevning av to personer til å medundertegne protokollen.
3. Godkjennelse av møteinnkalling og dagsorden.
4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2020, samt behandling av styrets redegjørelse for dokumentet Eierstyring og selskapsledelse i AFK.
5. Fullmakt til styret å beslutte utbytte

Styret vedtok ny utbyttepolicy i 2020, definert i dokumentet Eierstyring og selskapsledelse i AFK, som innebærer et mål om kvartalsvis utbetaling av utbytte. For å legge til rette for praktisk og effektiv gjennomføring av en slik ordning ga Generalforsamlingen i 2020 styret fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte i selskapet basert på årsregnskapet for 2019. Det foreslås at det gis tilsvarende fullmakt basert på årsregnskapet for 2020.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2020.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling 2022, men ikke senere enn 30. juni 2022.

6. Forslag om ekstraordinært utbytte

Basert på flere vellykkede transaksjoner den siste tiden befinner Selskapet seg i en meget solid finansiell posisjon. Styret vil derfor foreslå at det, i tillegg til ordinært utbytte for 1.kvartal i henhold til gjeldende utbyttepolicy, betales et ekstraordinært utbytte på NOK 29,20 per aksje.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Det utbetales et ekstraordinært utbytte på NOK 29,20 per aksje.

Forutsatt at utbyttet vedtas vil selskapets aksjer handles inklusive rett til utbytte t.o.m. 6. mai 2021. Aksjene vil bli handlet eksklusiv rett til utbytte f.o.m. 7. mai 2021. Utbetaling vil finne sted 18. mai 2021.

7. Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.
8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.
9. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer gjeldende fra 6. mai 2021.

Valgkomiteen foreslår at honoraret til styrets leder økes fra kr 510.000 til kr 561.000.
og at honoraret til styrets øvrige medlemmer økes fra kr 300.000 til kr 321.000.

10. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg gjeldende fra 6. mai 2021.

Valgkomiteen foreslår at honoraret til leder av revisjonsutvalget økes fra kr 75.000 til kr 82.500.
og at honoraret til øvrige medlemmer økes fra kr 55.000 til kr 60.500.

Valgkomiteen foreslår at honoraret til leder av kompensasjonsutvalget økes fra kr 50.000 til kr 55.000.
og at honoraret til øvrige medlemmer økes fra kr 25.000 til kr 30.000.

11. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår at honorar til leder av valgkomiteen økes fra kr 20.000 til kr 30.000.
og honorar til medlemmer økes fra kr 10.000 til kr 15.000.

12. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at styret meddeles fullmakt til å erverve inntil ca. 7,93 % av selskapets egne aksjer med et samlet pålydende kr 17 769 000. Bakgrunnen for fullmakten er å gi styret fleksibilitet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir adgang til i situasjoner der erverv av aksjer vurderes som fordelaktig for selskapet og selskapets aksjonærer, herunder til bruk i aksjekjøpsprogram for styremedlemmer og ansatte i selskapet".

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 og 9-5 gis styret gis fullmakt til å på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende på inntil kr 17 769 000, hvilket tilsvarer ca. 7,93% av selskapets nåværende aksjekapital. Fullmakten omfatter erverv av egne aksjer både til eie og til pant.
- (ii) Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje, skal være henholdsvis kr 10 og kr 2 000.
- (iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig innenfor rammene av denne fullmakten.
- (iv) Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i selskapet, men ikke senere enn 30. juni 2022. Fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling i 2020.

13. Valg av medlemmer til styret.

Valgkomiteen har følgende innstilling til sammensetning av styret til generalforsamlingen:

Heidi Petersen, Jon Hindar og Morten Bergesen er på valg som styremedlemmer og vil bli foreslått gjenvalgt for 2 nye år.
Christian Must foreslås som nytt styremedlem etter Arild Nysæther.

14. Valg av medlemmer til valgkomiteen.

Simen Flaaten og Christian Must er på valg som medlemmer av valgkomiteen. Det forslås at Simen Flaaten gjenvelges for 2 nye år.
Trine Must foreslås som nytt medlem etter Christian Must.

o o o O O o o o

Allmennaksjeloven og selskapets vedtekter gir mulighet for at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamling, kan gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Styret har vedtatt å gjennomføre dette. Hensikten er å oppnå en miljømessig og kostnadmessig gevinst. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene tilsendt kostnadsfritt ved henvendelse til selskapet.

Innkallingen og årsberetningen med noter, revisjonsberetning, samt andre dokumenter vedrørende generalforsamlingen, er tilgjengelig på arendalsfossekompani.no under menyvalg: **Investorinformasjon/Generalforsamling/**

Aksjeeier som ønsker å delta på generalforsamlingen, per telefon eller per fullmakt, bes melde dette ved å sende påmeldingsskjema eller fullmaktskjema til selskapet senest 4. mai 2021 kl 17:00.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen sju dager før fristen for innkalling til generalforsamling, sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden.

Selskapet har utstedt 55 995 250 aksjer, hvorav selskapet selv eier 1 111 200 aksjer. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Aksjeeier har rett til å møte ved fullmektig som skal legge frem skriftlig og datert fullmakt. Ingen aksjeeier kan personlig eller ved fullmakt avgi stemme for mer enn en fjerdedel av det samlede antall aksjer.

Froland, 14. april 2021

Jon Hindar
styrets leder

Generalforsamling 6. mai 2021

M E L D I N G O M D E L T A G E L S E

Undertegnede vil delta per telefon på generalforsamling i Arendals Fossekompani ASA

Jeg / vi eier _____ aksjer

og vil i tillegg avgi stemmer for _____ aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Dato Underskrift

Aksjonærer som ønsker å delta per telefon må selv kontakte selskapet og be om nødvendige innringningsdetaljer

F U L L M A K T

Som eier av _____ aksjer i Arendals Fossekompani ASA gir jeg/vi herved

styrets leder

_____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Arendals Fossekompani ASA den 6. mai 2021.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder, har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig, kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Valg av møteleder og oppnevning av to personer til å medundertegne protokollen.			
Godkjennelse av møteinnkallingen og dagsorden.			
Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2020.			
Disponering av årsresultatet i henhold til den fastsatte balanse for 2020.			
Fullmakt til styret å beslutte utbytte.			
Forslag om ekstraordinært utbytte			
Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.			
Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.			
Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer gjeldende fra 6. mai 2021.			
Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg gjeldende fra 6. mai 2021.			
Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen.			
Fullmakt til erverv av egne aksjer.			
Valg av medlemmer til styret:			
Heidi Petersen			
Jon Hindar			
Morten Bergesen			
Christian Must			
Valg av medlemmer til valgkomiteen:			
Simen Flaaten			
Trine Must			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for", innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot", innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme", innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.

- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen, står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder, og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning, er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

Underskrift: _____*

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: **firmapost@arendalfoss.no**

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas, står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.