

Til aksjonærene i Arendals Fossekompagni ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Onsdag 2. oktober 2019

Ekstraordinær generalforsamling avholdes

Onsdag 2. oktober 2019 kl. 09.00
på selskapets kontor
Langbryggen 9
Arendal.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må melde dette skriftlig til selskapet innen to dager før generalforsamlingen til:

Arendals Fossekompagni ASA
Postboks 280 - 4803 ARENDAL
e-post: firmapost@arendalsfoss.no

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Generalforsamlingen åpnes i henhold til fullmakt fra styret av Lars Peder Fensli, 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. Godkjenning av møteinnkallingen og dagsorden.
4. Godkjenning av finansieringsbistand til administrerende direktør ifbm kjøp av aksjer i selskapet under langsiktig insentivavtale.
Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner at Selskapet stiller en låneramme tilgjengelig for Selskapets administrerende direktør gjennom et privat investeringselskap eid 100% av ham, jf allmennaksjeloven § 8-10. Lånerammen kan benyttes til delfinansiering av aksjekjøp under direktørens langsiktige insentivavtale. Styret har utarbeidet en redegjørelse vedrørende lånerammen som er tilgjengelig på selskapets internettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 8-10 annet ledd godkjenner generalforsamlingen at Selskapet stiller en låneramme tilgjengelig for et privat investeringselskap eid 100% av Selskapets administrerende direktør. Lånet kan benyttes til delfinansiering av aksjekjøp under administrerende direktørs langsiktige insentivavtale. Maksimalt lånebeløp skal tilsvare 2 ganger administrerende direktørs egenkapitalinnskudd i låntakerselskapet i forbindelse med kjøpene av aksjene "

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 internettsider 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, samt andre dokumenter vedrørende generalforsamlingen, er tilgjengelig på selskapets internettside www.arendalsfossekompani.no under menyvalg **Investorinformasjon/Generalforsamling/**

Aksjeeier som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, bes melde dette ved å sende påmeldingsskjema til selskapet innen to dager før generalforsamlingen.

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

Selskapet har utstedt 2 239 810 aksjer, hvorav selskapet selv eier 49 214 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.

Arendal, 9. september 2019

Jon Hindar
styrets leder

Ekstraordinær generalforsamling 2.oktober 2019

MELDING OM DELTAGELSE

Undertegnede vil møte på ekstraordinær 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

FULLMAKT

Undertegnede som eier _____ aksjer i Arendals Fossekompani ASA, gir herved

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine / våre vegne på den ekstraordinære generalforsamlingen i Arendals Fossekompani ASA

Dato

Underskrift

Til generalforsamlingen i Arendals Fossekompagni ASA ("**AFK**" eller "**Selskapet**")

REDEGJØRELSE FRA STYRET I HENHOLD TIL ALLMENNAKSJELOVEN § 8-10 TREDJE LEDD

1) BAKGRUNN

Selskapets administrerende direktør Ørjan Svanevik inngikk den 21. juni 2019 en langsiktig insentivavtale med Selskapet ("**Insentivavtalen**"), hvoretter Svanevik, gjennom sitt personlige investeringselskap, gis mulighet til å erverve AFK-aksjer fra Selskapets beholdning av egne aksjer på vilkår angitt i Insentivavtalen, herunder at Selskapet skal yte finansieringsbistand til aksjeerhvervet.

Styret har i henhold til Insentivavtalen, og på de vilkår som fremgår av allmennaksjeloven § 8-10, besluttet å etablere en låneramme som kan benyttes til delfinansiering av aksjeerwerb under Insentivavtalen.

Styrets vedtak er betinget av generalforsamlingens godkjenning (med flertall som for vedtektsendring) i henhold til allmennaksjeloven § 8-10 annet ledd. Styret skal i forbindelse med finansieringsbistanden utarbeide en redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 8-10 tredje ledd som skal legges ved innkallingen til generalforsamlingen.

2) SELSKAPETS INTERESSE I Å YTE FINANSIERINGSBISTAND

Etter styrets oppfatning er det ønskelig at virksomhetens øverste leder eier aksjer i Selskapet, da det gir direktøren økonomiske insentiver til (i) å maksimere aksjonærenes verdier og (ii) bli værende i stillingen i tilstrekkelig tid til å skape et godt resultat for aksjonærene. For å legge til rette for slikt aksjekjøp har styret funnet det i Selskapets interesse å tilby direktøren finansieringsbistand til erwerb av AFK-aksjer under Insentivavtalen.

3) VILKÅR FOR FINANSIERINGSBISTANDEN

- Långiver: Arendals Fossekompagni ASA
- Låntaker: Et heleid selskap av Ørjan Svanevik
- Formål: Delvis finansiering av kjøp av 3 000 aksjer i Långiver til 15% rabatt fra markedsverdi samt kjøp av aksjer i Långiver til markedsverdi for NOK 4 500 000 per år i tre år.
- Maksimal lånebeløp: Oppad begrenset til 2 ganger Svaneviks egenkapitalinnskudd i låntakerselskapet i forbindelse med kjøpene av aksjene
- Sikkerhet: Pant i låntakers nåværende og senere ervervede beholdning av aksjer i Selskapet
- Rente: Normrenten for ansattelån fastsatt av Skattedirektoratet (p.t. 2,2 % p.a.)
- Løpetid: Så lenge arbeidsforholdet til Ørjan Svanevik i Selskapet løper

4) FINANSIERINGSBISTANDENS KONSEKVENSER FOR SELSKAPETS LIKVIDITET OG SOLVENS

Etter styrets oppfatning vil ikke finansieringsbistanden ha noen vesentlig innvirkning på Selskapets likviditet og solvens.

Styret har foretatt kredittvurdering av Svaneviks investeringselskap. Styret mener at selskapet er kredittverdig.

5) VEDERLAGET SOM LÅNTAKER SKAL BETALE FOR AKSJER SOM ERVERES UNDER INSENTIVAVTALEN

Insentivavtalen gir Svanevik, gjennom sitt personlige investeringselskap, rett til å erverve inntil 3 000 AFK-aksjer med en rabatt på 15 % i forhold til aksjenes markedspris. I tillegg gis Svanevik rett til å erverve aksjer til markedspris for inntil MNOK 4,5 per år i tre år.

AFK-aksjer ervervet under Insentivavtalen har en bindingstid på 3 år.