

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
i
Arendals Fossekompani ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 7. mai 2020. Av hensyn til koronapandemien og i tråd med midlertidig forskrift om unntak fra kravet om fysisk møte i allmennaksjeloven ble generalforsamlingen avholdt som et telefonmøte.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Jon Hindar.

På generalforsamlingen var representert 1.749.932 aksjer og stemmer, herav ved å delta personlig i telefonmøte 567 aksjer og stemmer, og ved fullmakt 1.749.365 aksjer og stemmer.

Således var 79,8 % av den stemmeberettigede aksjekapitalen representert, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Statsautorisert revisor Lars Ole Lindal fra PWC var til stede på telefon.

2. Valg av møteleder og representanter til å medundertegne protokollen

Jon Hindar ble valgt til å lede møtet.

Til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder ble valgt Lars Peder Fensli og Gunnar Line.

Valget var enstemmig.

3. Godkjenning av møteinnkallingen og dagsorden

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen eller dagsorden, og disse ble således godkjent.

Godkjenningen var enstemmig.

4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2019

Styrets forslag til årsrapport var gjort tilgjengelig på selskapets internettsider. Denne omfatter også en separat rapport i henhold til Regnskapslovens § 3.3 vedrørende samfunnsansvar.

Årsberetning, samt resultatregnskap for 2019 og balanse per 31.12.2019 for morselskap og konsern ble kommentert.

Revisors beretning avgitt 24. mars 2020 ble referert.

Årsberetningen og årsregnskapet for morselskap og konsern ble deretter godkjent.

Godkjennelsen var enstemmig.

5. Disponering av årsresultat i henhold til den fastsatte balanse, herunder utdeling av utbytte for 2019

Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd:

Utbytte kr 56,- pr. aksje *	NOK	122.847.816
Til annen egenkapital	NOK	38.664.977
Sum disponert	NOK	161.512.793

*) unntatt for egne aksjer (aksjene handles uten rett til utbytte fom. 8. mai 2020)

Dette innebærer at det utdeles utbytte til alle aksjeeiere i selskapet per den 7. mai 2020, slik det fremgår av selskapets aksjeeierregister i VPS per den 11. mai 2020. Utbyttet er planlagt utbetalt den 19. mai 2020.

Styrets forslag til disponering ble enstemmig vedtatt.

6. Fullmakt til styret å beslutte utbytte

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak om styrefullmakt til å beslutte ytterligere utbetaling av utbytte:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2019.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling 2021, men ikke senere enn 30. juni 2021.

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

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble presentert. Det ble avholdt rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse med unntak av den delen som gjelder opsjonsordninger/aksjekjøpsordninger som er bindende for styret og gjenstand for godkjennelse fra generalforsamlingen.

Retningslinjene ble enstemmig godkjent.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Revisor hadde bedt om et honorar for lovpålagt revisjon og for annen bistand på kr 515.000 for regnskapsåret 2019.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar som anmodet. Beslutningen var enstemmig.

9. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Følgende honorarer ble fastsatt gjeldende fra 7. mai 2020:

Styrets leder	kr 510.000 pr år
Styremedlemmer	kr 300.000 pr år

Beslutningen var enstemmig.

10. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg

Følgende honorarer ble fastsatt gjeldende fra 7. mai 2020:

Revisjonsomiteens leder	kr 75.000 pr år
Øvrige medlemmer	kr 55.000 pr år

Kompensasjonskomiteens leder	kr 50.000 pr år
Øvrige medlemmer	kr 25.000 pr år

Beslutningen var enstemmig.

11. Fastsettelse av honorar til valgkomité

Følgende honorarer ble fastsatt gjeldende for 2020:

Valgkomiteens leder	kr 20.000 pr år
Øvrige medlemmer	kr 10.000 pr år

Beslutningen var enstemmig.

12. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I overensstemmelse med styrets forslag ble det vedtatt følgende:

- (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 100 og kr 5 000.
- (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 2021. Fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling i 2019.

Beslutningen ble truffet med 1.749.802 stemmer for og ingen stemmer mot. 130 aksjer valgte å avstå fra å stemme.

13. Valg av medlemmer til styret

Følgende styremedlemmer var på valg:

Didrik Vignæs, Kristine Landmark og Rikke T. Reinemo.

Didrik Vignæs, Kristine Landmark og Rikke T. Reinemo ble enstemmig valgt for 2 år.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

- ◇ Jon Hindar
- ◇ Morten Bergesen
- ◇ Arild Nysæther
- ◇ Didrik Johannes Vignæs
- ◇ Heidi Marie Petersen
- ◇ Kristine Landmark
- ◇ Rikke Reinemo

Styrets leder opplyste om at Rikke Reinemo er i ferd med å tre inn i en rolle som vil gjøre det nødvendig for henne å tre ut av styret. Valgkomiteen har i lys av dette satt i gang et arbeid for å finne en kandidat til å erstatte Reinemo. Reinemo vil fortsette i styret inntil det er valgt et nytt styremedlem til å erstatte henne.

14. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Følgende medlem var på valg:

Morten Bergesen.

Kjell Chr. Ulrichsen har informert selskapet om at han ønsker å trekke seg fra valgkomiteen. Det var foreslått at Simen Flaaten velges som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på ett år (tilsvarende gjenværende del av Ulrichsens funksjonstid).

Morten Bergesen ble valgt for 2 år og Simen Flaaten ble valgt for 1 år.
Morten Bergesen ble gjenvalgt som leder av valgkomiteen.

Beslutningen ble truffet med 1.749.802 stemmer for og ingen stemmer mot. 130 aksjer valgte å avstå fra å stemme.

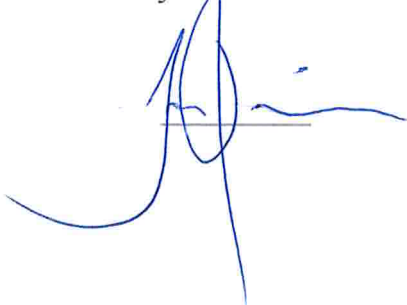
Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

- ◊ Morten Bergesen (Leder)
- ◊ Christian Must
- ◊ Simen Flaaten

Etter dette forclå intet mer til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 7. mai 2020

Jon Hindar



Lars Peder Fensli



Gunnar Line

