

INNSTILLING

FRA

VALGKOMITEEN I ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA 2019

Valgkomiteen i Arendals Fossekompagni har siden generalforsamlingen i 2016 bestått av Morten Bergesen (leder), Kjell Ulrichsen og Erik Must.

Komiteen har siden generalforsamlingen i 2018 hatt 3 møter, i tillegg til utstrakt korrespondanse per telefon og e-post.

Valgkomiteen har hatt samtaler med Styrets leder Øyvind Brøymer og møte med konsernsjef Jarle Roth.

Valg av styre

Styre i AFK har siden generalforsamlingen 2018 bestått av Styrets leder, Øyvind Brøymer (2004), Morten Bergesen (2004), Arild Nysæther (2015), Didrik Vignæs (2016), Heidi Pettersen (2007), Kristine Landmark (2018) og Rikke Reinemo (2018).

På generalforsamlingen i 2019 er Heidi Pettersen, Arild Nysæther og Morten Bergesen på valg. Alle stiller til gjenvalg.

Styrets Leder Øyvind Brøymer ønsker å fratrukke styret fra generalforsamlingen i 2019.

Valgkomiteen har følgende innstilling til sammensetning av styret til generalforsamlingen.

Heidi Pettersen, Arild Nysæther og Morten Bergesen innstilles til gjenvalg.

Jon Hindar foreslås som nytt styremedlem etter Øyvind Brøymer. Styret i selskapet velger selv sin styreleder, men valgkomiteen har etter samtaler med styrets medlemmer og største eiere forankret innstillingen om at Jon Hindar anbefales som styrets nye leder.

Jon Hindar har etter valgkomiteens vurdering relevant bakgrunn som styremedlem/leder i AFK med erfaring i rollen som styreleder og administrerende direktør i flere store norske virksomheter med internasjonale forgreninger. Han har operativ ledererfaring og bred erfaring med aktivt eierskap som vurderes som særlig relevant for AFK som ett industrielt investeringsselskap.

Valg av valgkomite

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i 2016 bestått av Erik Must, Kjell Ulrichsen og Morten Bergesen (leder). Erik Must og Kjell Ulrichsen er på valg.

Erik Must stiller ikke til gjenvalg, og Christian Must er innstilt som nytt medlem av Valgkomiteen. Kjell Ulrichsen stiller til gjenvalg, og er innstilt av komiteen. Valgkomiteen innstiller Morten Bergesen som leder av komiteen.

Komiteen vil bestå av representanter for de tre største eierne i AFK som samlet sett representerer ca. 78% av aksjene i selskapet.

GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRE, STYREKOMITEER OG VALGKOMITÉ, OG TILBUD OM KJØP AV AKSJER

Valgkomiteens mandat omfatter også å fremme forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen. I arbeidet med å utarbeide forslag til godtgjørelser har komiteen lagt til grunn at honorarene skal være konkurransedyktige, men ikke ledende sammenlignet med tilsvarende virksomheter, samtidig som det er lagt vekt på å bidra til å skape ett tettere interessefellesskap mellom styret og selskapets aksjonærer. Det siste er også anbefalt i Norsk anbefaling for «Eierstyring og selskapsledelse», og flere norske børsnoterte selskaper har de senere år tilrettelagt for slike ordninger.

Honorarer

På bakgrunn av historiske forhold har AFK hatt lave styrehonorarer i forhold til andre sammenlignbare selskap. Valgkomiteen har derfor i de foregående to årene økt styrehonorarene relativt til andre

sammenlignbare selskaper betraktelig. Dette er gjort for å sikre en bedre balanse mellom styrets honorar, arbeidsbelastning og ansvar.

For perioden frem til generalforsamlingen 2020 er vurderingen den at vi gjennom de siste årenes økning har nærmet oss honorarene i sammenlignbare selskap og foreslår derfor en noe mer moderat vekst enn de to siste årene.

Det foreslås å endre honoraret i kompensasjonskomiteen fra ett variabelt honorar til ett fast årlig honorar i likhet med honoraret for revisjonskomiteen og valgkomiteen.

På dette grunnlaget foreslår valgkomiteen følgende godtgjørelser for styret, styreutvalgene og valgkomiteen:

Styret:

Styrets leder: kr 510.000,- per år (opp kr 40.000,- fra 470.000,-)
Styrets nestleder: kr 300.000,- per år (opp kr 20.000,- fra 280.000,-)
Styremedlem: kr 300.000,- per år (opp kr 20.000,- fra 280.000,-)

Revisjonskomiteen:

Leder: kr 75.000,- per år (opp kr 6.000,-)
Medlem: kr 55.000,- per år (opp kr 3.500,-)

Kompensasjonskomiteen:

Leder: kr 50.000,- (foreslått endret fra variabelt til fast honorar)
Medlem: kr 25.000,- (foreslått endret fra variabelt til fast honorar)

Valgkomiteen:

Leder: kr 20.000,- per år (uendret)
Medlem: kr 10.000,- per år (uendret)

Tilbud om kjøp av aksjer i selskapet

Valgkomiteen foreslår å tilby selskapets styretsmedlemmer å kjøpe hhv. maksimalt 300 aksjer for medlemmer og 500 aksjer for styreleder til markedspris, med fradrag for 15% (rabatt) mot en bindingstid på minimum tre år, eller så lenge en er medlem i styret. Utøvelse av tilbudet vil være tidsbegrenset og vil kun kunne benyttes en gang.

Ordningen som foreslås er, i motsetning til ordninger som komiteen er kjent med i andre børsnoterte selskaper, frivillig. Årsaken til at vi vil tilby en rabatt mot en bindingstid på 3 år (subsidiært funksjonstiden i styret) er for å fremme interessen for ett meningsfullt interessefellesskap med aksjonærene i selskapet.

Ved fremtidige endringer i styret vil valgkomiteen evaluere om ordningen har fungert etter hensikten og vurdere om den også skal tilbys nye styremedlemmer. Ordningen vil oversees av administrasjonen i selskapet.

Valgkomiteens innstilling er enstemmig.

Jon Hindar (1956) er utdannet sivilingeniør fra NTNU og har tilleggsutdannelse innen «Business Administration» ved IMD i Lausanne. Hindar har hatt en rekke lederstillinger i industriselskaper i både inn- og utland i mer enn 30 år, i blant annet Standard Telefon og Kabelfabrikk, BP Chemicals, Dyno Industrier, Dynal Biotech, Invitrogen, NorSun og Cermaq. I tillegg har Hindar arbeidet 4 år som partner og adm dir i Fondsfinans. Etter 5 år som konsernsjef i Cermaq, sluttet Hindar i stillingen i 2016, og har etter dette arbeidet med styreverv og rådgiving. Hindar innehar en rekke styreverv, i både private, statlige og børsnoterte selskaper, som Klaveness Marine Holding, Argentum, Norway Royal Salmon og Milarex. I tillegg er Hindar industriell rådgiver for investeringsselskapet Summa Equity Partners.

Oslo, mars 2019