



Til aksjonærene i Arendals Fossekompani ASA

# Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling avholdes  
Torsdag 15. mai 2025 kl. 18.30



Generalforsamlingen vil bli holdt som et digitalt møte (se nærmere informasjon på side 5), og det vil således ikke være mulig å møte opp fysisk.

Link for deltagelse: <https://dnb.lumiagm.com/150233920>  
Møte id: 150-233-920

Guide for online deltagelse er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, <https://arendalsfossekompani.no/en/investor-relations>. Påmeldings- og fullmaktsblankett er lagt ved innkallingen.

# Til behandling på ordinær generalforsamling foreligger

1. Generalforsamlingen åpnes i henhold til vedtektene av styrets leder, Trond Westlie, 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 møteinnkalling og dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2024, samt behandling av styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Årsrapporten for 2024, herunder årsregnskapet for 2024 for selskapet og konsernet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen er tilgjengelig på selskapets nettsider. Redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse er også inkludert i årsrapporten.

Siden 2020, har selskapet hatt en utbyttepolicy som innebærer et mål om kvartalsvis utbetaling av utbytte. Styret vedtok en ny utbyttepolicy i 2024, definert i styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, som innebærer et mål om årlig utbetaling av utbytte. Når selskapet gikk fra årlig utbytte til kvartalsvis utbytte i 2020, ble det første utbytte utbetalt i Q2 2020. På bakgrunn av dette, ønsker selskapet å opprettholde utbetaling av kvartalsvis utbytte til Q1 2025. Årlig utdeling av utbytte i tråd med den nye utbyttepolicyen vil tre i kraft fra og med regnskapsåret 2025, med første utbetaling i 2026.

5. Godkjenning av endringer i retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.  
Styret har utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a. Retningslinjene skal godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år. Retningslinjene ble sist godkjent av den ordinære generalforsamlingen i 2024.  
Det er foreslått en endring i selskapets langsiktig incentivprogram for ledende ansatte. I tillegg er det foreslått en oppdatering av retningslinjene ved at retningslinjene også inneholder godtgjørelsen til medlemmene av selskapets styre. Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer er oppdatert for å reflektere dette. De oppdaterte retningslinjene er tilgjengelig på selskapets nettsider. Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner de oppdaterte retningslinjene.
6. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og tilhørende rapport fra revisor. Etter allmennaksjeloven § 6-16 b skal det avholdes en rådgivende avstemning om styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på selskapets nettsider.

7. Fastsettelse av honorar til revisor.

Selskapets revisor har beregnet et honorar på kr. 1.200.000 (ekskl. mva.) for lovpålagt revisjon, samt et honorar på mellom kr. 3.300.000-4.000.000 (ekskl. mva.) for attestasjon av selskapets bærekraftsrapportering i tråd med asal. § 7-6(1), for regnskapsåret 2024.

8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer gjeldende fra 15. mai 2025.

Valgkomiteen foreslår at honoraret til styrets leder økes fra kr 900.000 til kr 935.000 per år, og at honoraret til styrets øvrige medlemmer økes fra kr 400.000 til kr 415.000 per år.

9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg gjeldende fra 15. mai 2025.

Valgkomiteen foreslår at honoraret til leder av revisjonsutvalget økes fra kr 105.000 til kr 110.000 per år, og at honoraret til øvrige medlemmer øker fra kr 78.000 til 82.000 per år. Valgkomiteen foreslår at honoraret til leder av kompensasjonsutvalget økes fra kr 80.000 til kr 83.000 per år, og at honoraret til øvrige medlemmer økes fra kr 40.000 til kr 41.500 per år.

10. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen gjeldende fra 15. mai 2025.

Valgkomiteen foreslår at honorar til leder av valgkomiteen økes fra kr 34.000 til kr 35.000 per år, og at honorar til medlemmer økes fra kr 23.000 til kr 24.000 per år.

11. 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.

(i) På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å på vegne av selskapet 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 2026. Fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling i 2024.

12. Valg av medlemmer til styret.

Valgkomiteen har følgende innstilling til sammensetning av styret til generalforsamlingen:

Samtlige av styrets medlemmer foreslås gjenvalgt.

Styremedlemmene velges for en valgperiode på 1 år.

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets nettsider.

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen.

Valgkomiteen har følgende innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen:

Samtlige av valgkomiteens medlemmer foreslås gjenvalgt.

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets nettsider.

Generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM. Se veiledning for mer informasjon om digital deltakelse og stemmegivning som er tilgjengelig på selskapets nettsider.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1) er det bare de som er aksjeeiere i selskapet den 8. mai 2024 (registreringsdatoen) som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Generalforsamlingen vil bli avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM på <https://dnb.lumiagm.com/150233920>. Klikk på lenken eller kopier URL-en til nettleseren din for å delta på generalforsamlingen. Det kreves ingen forhåndspåmelding for aksjeeiere som ønsker å delta. Generalforsamlingen er åpen for pålogging én time før oppstart. Aksjeeiere som ikke har logget seg inn før generalforsamlingen starter, vil kunne delta på generalforsamlingen, men uten stemmerett.

I tråd med allmennaksjeloven § 1-8 samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen kun til forvaltere som skal videreformidle til aksjeeiere de holder aksjer for. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle fullmakter og/eller påmelding til generalforsamlingen innen påmeldingsfristen den 13. mai 2025 videre til selskapet. Forvaltere og eiere av forvalterregistrerte aksjer gjøres oppmerksom på at registrering av stemmer (e-votes) gjennom systemet for kommunikasjon mellom selskapet og forvaltere anses som en fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder i henhold til vilkårene beskrevet i fullmaktsblanketten som er vedlagt innkallingen. Forvaltere må formidle instruksene fra eiere av forvalterregistrerte aksjer gjennom et automatisert system, men merk at dersom en eier ønsker å delta personlig i generalforsamlingen må forvalteren i tillegg melde fra om dette særskilt til selskapets kontofører, DNB Bank ASA, per epost [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for å motta nødvendig påloggingsdetaljer til generalforsamlingen.

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.

Aksjeeiere som ikke kan delta i generalforsamlingen oppfordres til å stemme ved bruk av fullmakt. Aksjeeiere som ønsker å avgi stemme per fullmakt, bes melde dette ved å sende fullmaktsskjema til DNB senest 13. mai 2025. Vennligst se mer informasjon på vedlagte fullmaktsblankett. Det vil også forut for generalforsamlingen være anledning til å stille spørsmål til selskapets styre og ledelse via [firmapost@arendalsfoss.no](mailto:firmapost@arendalsfoss.no).

Aksjeeiere kan i forkant av generalforsamlingen avgi elektronisk forhåndsstemme på hvert enkelt punkt på selskapets hjemmeside <https://arendalsfossekompani.no/en/investor-relations> (pinkode og referansenummer fra denne innkallingen er påkrevd for de av dere som mottar innkallingen per post) eller elektronisk via VPS Investortjenester <https://investor.vps.no/garm/auth/login>. Fristen for å avgi forhåndsstemme er 13. mai 2025. Frem til fristen kan allerede avgitte stemmer endres eller trekkes tilbake. Stemmer avgitt før generalforsamlingen vil bli ansett som avgitte stemmer selv om aksjeeieren deltar på generalforsamlingen. Dersom den deltakende aksjeeieren ønsker å endre stemmer som er avgitt før generalforsamlingen, må dette meldes før generalforsamlingen åpnes.

Innkallingen, årsrapporten og årsberetningen med noter, revisjonsberetning, samt andre dokumenter vedrørende generalforsamlingen, er tilgjengelig på <https://arendalsfossekompani.no/en/investor-relations> under menyvalg: **Investor-relations/reports-and-presentations**.

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. En aksjeeier har også talerett på generalforsamlingen, rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og daglig leder om slike forhold som er angitt i allmennaksjeloven § 5-15 og rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Selskapet har utstedt 55.995.250 aksjer, hvorav selskapet selv eier 1.058.832 aksjer. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Aksjeeier har rett til å møte ved fullmektig eller ved fullmakt avgi stemme for mer enn en fjerdedel av det samlede antall aksjer.

Froland,  
22. april 2025



**Trond Westlie**  
Styrets leder

BESØKSADRESSE  
Langbryggen 9, 4841 Arendal

POSTADRESSE  
Postboks 280, 4803 Arendal

+47 37 23 44 00  
firmapost@arendalsfoss.no  
arendalsfossekompani.no