

Instruks for valgkomitéen i Arendals Fossekompani ASA

(vedtatt på generalforsamling 04.mai.2023)

Valgkomitéen er etablert i medhold av § 11 i vedtektene til Arendals Fossekompani ASA («AFK») slik vedtektene lyder etter endring foretatt av den ordinære generalforsamling i selskapet den 5. mai 2022.

1. Formål og innledende bestemmelser

- 1.1. Valgkomitéen er et forberedende og rådgivende organ for generalforsamlingen i AFK.
- 1.2. Formålet med denne instruks er å fastsette regelverk for valgkomitéens arbeid og administrative prosedyrer, samt komitéens sammensetning.
- 1.3. Valgkomitéen skal gjennomgå og evaluere innholdet i denne instruks årlig, og foreslåtte endringer skal forelegges styret, som skal presentere forslagene for generalforsamlingens godkjenning.
- 1.4. Instruks, og eventuelle senere endringer, fastsettes av generalforsamlingen.
- 1.5. Valgkomitéens leder har hovedansvaret for komitéens arbeid.

2. Oppgaver

- 2.1. Overordnet er oppgaven til valgkomitéen å sørge for best mulig forberedelse av generalforsamlingens beslutninger. Valgkomitéen skal særlig vurdere retningslinjene i NUES kapittel 8 om styrets sammensetning og uavhengighet.
- 2.2. Valgkomitéen skal avgi innstilling til selskapets generalforsamling om valg av aksjonærenes medlemmer til styret. Styret velger selv sin leder og nestleder i h.h.t. vedtektenes pkt. 4.
- 2.3. Valgkomitéen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til valgkomitéen. Valg av komitéens leder skal foretas av generalforsamlingen. Valgkomitéens innstilling skal derfor inneholde forslag til komitéens leder.
- 2.4. Valgkomitéen skal i forbindelse med selskapets ordinære generalforsamling fremlegge forslag til godtgjørelsen til styrets medlemmer og varamedlemmer, herunder godtgjørelse for deltakelse i styreutvalg.
- 2.5. Valgkomitéen skal i forbindelse med selskapets ordinære generalforsamling fremlegge forslag til godtgjørelsen til valgkomitéens medlemmer. Godtgjørelsen til komitéens medlemmer skal tilpasses oppgavens karakter og tidsbruk.
- 2.6. Styrets evalueringsrapport eller relevante deler av den (jf. NUES kapittel 9 om styrets arbeid), skal behandles særskilt av valgkomitéen.
- 2.7. Valgkomitéen skal overvåke behovet for endringer i styrets og valgkomitéens sammensetning.

3. Sammensetning av valgkomitéen

- 3.1. Valgkomitéen består ordinært av 3 medlemmer. Ved frafall i en valgperiode gjennomføres suppleringsvalg ved første kommende generalforsamling.
- 3.2. Medlemmene av valgkomitéen, og valgkomitéens leder, velges av den ordinære generalforsamlingen. Dersom valgkomitéens leder fratrer i en valgperiode, velger valgkomitéen selv sin leder med funksjonstid for den gjenstående del av ny leders periode.
- 3.3. Funksjonstid for valgkomitéens medlemmer er 2 år.
- 3.4. Medlemmer kan stille til gjenvalg.
- 3.5. Valgkomitéen bør ha en sammensetning som reflekterer interessene til aksjonærfellesskapet og som sikrer habilitet i forholdet mellom valgkomitéen og dem som skal velges.
- 3.6. Generalforsamlingen kan ved flertallsbeslutning beslutte å bytte ut medlemmer av valgkomitéen før utløpet av tjenestetiden.
- 3.7. Valgkomitéens medlemmer skal presenteres på nettsiden til selskapet.

4. Saksbehandlingsregler og møter

- 4.1. Valgkomitéen er beslutningsdyktig når valgkomitéens leder samt minst 1 av valgkomitéens medlemmer deltar i behandlingen av en sak.
- 4.2. Møter i valgkomitéen avholdes etter innkalling ved valgkomitéens leder, og når et av medlemmene ber om det. Møte skal alltid avholdes i forkant av generalforsamling hvor agendaen omfatter valg av styremedlemmer eller medlemmer av valgkomitéen, eller godtgjørelse til styret eller valgkomitéen.
- 4.3. Fra valgkomitéens møter skal det føres protokoll, som underskrives av de tilstedeværende medlemmer. Protokollen oppbevares hos valgkomitéens sekretær.
- 4.4. Valgkomitéen skal ha kontakt med og kan innhente de opplysninger fra administrasjonen, styrets medlemmer og aksjonærer som anses relevante for komitéens arbeid og særlig ved arbeidet med å foreslå kandidater til styret. Komitéen bør gjennomføre individuelle samtaler med styrets medlemmer og med daglig leder. Valgkomitéen bør også ta kontakt med relevante aksjonærer for forslag til kandidater.
- 4.5. Valgkomitéen skal motta oppdatert aksjeeierbok før sine møter.
- 4.6. Valgkomitéen kan søke råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet under forutsetning av tilbørlig informasjonshåndtering. Selskapet skal dekke kostnader knyttet til valgkomitéens arbeid.
- 4.7. Valgkomitéen skal aktivt søke å fremme forslag som er representativt for aksjonærfellesskapet generelt, og sikre at komitéens anbefalinger er forankret blant selskapets relevante aksjonærer.
- 4.8. Selskapet skal sørge for at aksjonærene mottar informasjon om frister til å foreslå kandidater ved valg. Fristene skal settes slik at valgkomitéen skal kunne ta forslagene i betraktning. Aksjonærene skal ha mulighet til å foreslå kandidater til styreverv og andre verv på en enkel måte, for eksempel via nettsiden til AFK.
- 4.9. Valgkomitéens innstillinger til generalforsamlingen skal foreligge senest slik at de kan meddeles aksjonærene samtidig med den ordinære innkallingen til generalforsamlingen.

Kopi av innstillingen oversendes styrets leder.

5. Arbeid med valgkomitéens innstilling til valg av styremedlemmer

- 5.1. Valgkomitéen skal ved sitt arbeid med å komme frem med forslag til medlemmer til styret ta hensyn til at selskapets styre samlet skal ha en sammensetning som er best egnet til å ivareta aksjonærenes felles interesser. Valgkomitéen skal i vurderingen av aktuelle kandidater ta hensyn til selskapets behov for kompetanse hos kandidater, kandidatens kapasitet til å påta seg styrevervet og behovet for en sammensetning, som samlet er best mulig egnet til å treffe beslutninger til beste for aksjonærene. Valgkomitéen skal arbeide for mangfold i selskapets styre og ta hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ. Valgkomitéen skal i sitt arbeid også ta hensyn til at styrets sammensetning bør sikre at styret er egnet til å handle uavhengig av særinteresser.
- 5.2. Kravene i NUES kapittel 8 om styrets sammensetning og uavhengighet og reglene som til enhver tid gjelder for utstedere på Oslo Børs skal følges med mindre det er adgang og særlige grunner til å gjøre unntak.
- 5.3. Valgkomitéen skal i sin innstilling til valg av styremedlemmer ta hensyn til at flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Videre bør minst to av de aksjonærvalgte styremedlemmene være uavhengig selskapets største aksjonærer. Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret.
- 5.4.

6. Arbeid med valgkomitéens innstilling til medlemmer til valgkomitéen

- 6.1. Valgkomitéen skal fremme forslag til valgkomitéens sammensetning for generalforsamlingen. Innstillingen skal ta hensyn til at valgkomitéen har den nødvendige kompetanse og kapasitet til å utføre de oppgaver som tilligger valgkomitéen.
- 6.2. Forslaget til sammensetning i innstillingen skal oppfylle kriteriene i punkt 3.
- 6.3. For øvrig gjelder bestemmelsene i punkt 7 tilsvarende så langt de passer.

7. Generelle krav til valgkomitéens innstillinger

- 7.1. Valgkomitéens innstillinger skal begrunnes. Det skal forklares hvordan forslagene ivaretar hensynet til aksjonærene og selskapets interesser og behov.
- 7.2. Innstillingen skal begrunne hvert forslag til kandidater, og bør inneholde informasjon om hver kandidats kompetanse, kapasitet og uavhengighet, herunder:
 - (i) alder, utdanning og yrkesmessig erfaring,
 - (ii) eventuelle eierinteresser i selskapet, oppdrag for selskapet og om vesentlige posisjoner eller oppdrag i andre selskaper og organisasjoner, og
 - (iii) dersom relevant, hvor lenge kandidaten har vært styremedlem i selskapet eller valgkomitéen og om deltakelse i møter (ved gjenvalg).
- 7.3. Valgkomitéens innstilling bør også inneholde en uttalelse om at det foreslåtte styret i selskapet oppfyller formelle krav til sammensetning i selskapet vedtekter, lovkrav om

representasjon av begge kjønn, lovkrav om bosted og lovkrav om kompetanse for styrets revisjonsutvalg.

- 7.4. Begrunnelsen bør også redegjøre for hvorvidt innstillingen oppfyller NUES kapittel 8 om styrets sammensetning og uavhengighet og reglene som til enhver tid gjelder for utstedere på Oslo Børs.
- 7.5. Avvik fra NUES kapittel 8 skal begrunnes i innstillingen, og avvik må også redegjøres for i redegjørelsen for selskapets eierstyring og selskapsledelse i selskapets årsrapport i henhold til NUES kapittel 1.
- 7.6. Valgkomitéens innstillinger bør redegjøre for hvordan komitéen har arbeidet.
- 7.7. Valgkomitéens leder, eller den lederen måtte bemyndige, fremlegger innstillingen på generalforsamlingen, som skal behandle innstillingen. Innstillingen, undertegnet av komitéens medlemmer, vedlegges protokoll for generalforsamlingen.

8. Godtgjørelse

- 8.1. Godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen fastsettes av generalforsamlingen.

9. Konfidensialitet

- 9.1. Informasjon og dokumentasjon gitt til medlemmer av komitéen skal holdes konfidensielt, med mindre annet besluttet av styret eller kreves fremlagt i henhold til gjeldende lover, forskrifter og rettsregler.
- 9.2. Skriftlig materiale som mottas skal oppbevares på betryggende måte. Ved opphør av rollen skal medlemmet tilbakelevere eller destruere alt av materiale og dokumenter som inneholder informasjon om selskapet.