

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

### I

#### ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt i Arendals Fossekompani ASA, org. nr. 910 261 525, den 15. mai 2024 kl. 17.00 som et digitalt møte. Det var således ikke mulig å møte opp fysisk.

Oversikt over stemmegivning pr. sak er inkludert i vedlegg til protokollen.

#### Til behandling forelå:

##### 1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Trond Westlie.

På generalforsamlingen var representert totalt 29.350.192 aksjer og stemmer, herunder deltok 0 aksjer og stemmer personlig, og 14.150.907 aksjer og stemmer ved fullmakt og 15.199.285 aksjer og stemmer ved instruks til styrets leder.

Således var 52,42% av den stemmeberettigede aksjekapitalen representert, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Oversikt over antall aksjer som er representert er inkludert i vedlegg til protokollen.

Statsautorisert revisor Lars Ole Lindal fra PWC deltok i møtet.

##### 2. Valg av møteleder og oppnevning av to personer til å medundertegne protokollen

Trond Westlie ble valgt til å lede møtet.

Benjamin Golding og Lars Peder Fensli ble valgt til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder.

Valget ble vedtatt.

##### 3. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

Møteinnkallingen og dagsorden ble godkjent.

##### 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2023, samt behandling av styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Årsrapporten for 2023, herunder årsregnskapet for 2023 for selskapet og konsernet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider. Redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse var også inkludert i årsrapporten.

Årsberetningen, samt resultatregnskap for 2023 og balanse per 31.12.2023 for morselskap og konsern og redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse ble kommentert. Revisors beretning avgitt 11. april 2024 ble referert.

Årsberetningen og årsregnskapet for morselskap og konsern for 2023 ble deretter godkjent.

Vedtaket ble fattet.

##### 5. Fullmakt til styret å beslutte utbytte

Styret vedtok ny utbyttepolicy i 2020, definert i styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, som innebærer et mål om kvartalsvis utbetaling av utbytte. For å legge til rette for praktisk og effektiv gjennomføring av en slik ordning ga generalforsamlingen i 2023 styret fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte i selskapet basert på årsregnskapet for 2022. Det var foreslått at styret gis tilsvarende fullmakt basert på årsregnskapet for 2023.

På bakgrunn av ovennevnte fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2023.

(ii) Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling 2025, men ikke senere enn 30. juni 2025.

Vedtaket ble fattet.

#### 6. Godkjenning av endringer i retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

De oppdaterte retningslinjene var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne endringene i retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Vedtaket ble fattet.

#### 7. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og tilhørende rapport fra revisor

Rapportene var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider.

Det ble avholdt en rådgivende avstemning og generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Vedtaket ble fattet.

#### 8. Fastsettelse av honorar til revisor

Selskapets revisor hadde beregnet og bedt om et honorar på kr. 1.125.000 (ekskl. mva.) for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2023.

Generalforsamlingen vedtok å dekke revisors honorar som anmodet.

Vedtaket ble fattet.

#### 9. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til styrets medlemmer fastsatt gjeldende fra 15. mai 2024:

Styrets leder: kr 900.000 per år  
Øvrige styremedlemmer: kr 400.000 per år

Vedtaket ble fattet.

#### 10. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av styrets underutvalg fastsatt gjeldende fra 15. mai 2024:

Revisjonsutvalget:  
Leder: kr 105.000 per år  
Øvrige medlemmer: kr 78.000 per år

Kompensasjonsutvalget:  
Leder: kr 80.000 per år  
Øvrige medlemmer: kr 40.000 per år

Vedtaket ble fattet.

#### 11. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fastsatt gjeldende fra 15. mai 2024:

Leder: kr 34.000 per år  
Øvrige medlemmer: kr 23.000 per år

Vedtaket ble fattet.

## 12. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I overenstemmelse med styrets forslag ble det vedtatt følgende:

- (i) *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 2025. Fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling i 2023.*

Vedtaket ble fattet.

## 13. Valg av medlemmer til styret

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble Arild Nysæther valgt som nytt styremedlem for å erstatte Christian Must og øvrige medlemmer i styret ble gjenvalgt for en valgperiode på 1 år.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

- Trond Westlie
- Morten Bergersen
- Didrik Vignæs
- Stine Brenna
- Anne Grethe Dalane
- Lise Lindbäck
- Arild Nysæther

I henhold til § 4 i vedtektene velger styret selv sin leder og nestleder.

Alle styremedlemmer ble valgt for en valgperiode på 1 år.

## 14. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble samtlige av valgkomiteens medlemmer gjenvalgt.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

- Morten Bergersen (leder)
- Trine Must
- Simen Flaaten

Alle medlemmer ble gjenvalgt.

## 15. Forslag om endring av selskapets vedtekter

I overenstemmelse med styrets forslag ble det vedtatt følgende:

*Følgende setninger legges til avslutningsvis i § 8 i selskapets vedtekter:*

*"Styret kan bestemme at aksjeeiere skal kunne avgi skriftlig stemme, herunder ved elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Bruk av slik stemmegivning er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for stemmegivningen."*

*Følgende setninger i § 8 i selskapets vedtekter slettes:*

*Setning tre: "Likeledes skal generalforsamling innkalles innen to uker når aksjeeiere som representerer minst en tiendedel av aksjekapitalen eller revisor skriftlig krever det og samtidig oppgir hvilke emner som ønskes behandlet."*

*Setning åtte: "Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde dette skriftlig til selskapet innen to dager før generalforsamlingen"*

*Følgende punkt i § 9 i selskapets vedtekter (punkt 5) slettes:*

*"5. Behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

*Nåværende punkt 6 i § 9 i selskapets vedtekter blir nytt punkt 5.*

Vedtaket ble fattet.

\*\*\*

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

15. mai 2024



---

Trond Westlie  
*Møteleder*

---

Lars Peder Fensli  
*Valgt til å medundertegne*

---

Benjamin Golding  
*Valgt til å medundertegne*

**ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA GENERALFORSAMLING 15 MAI 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 15 mai 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 54,857,339

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
3	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
4	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
5	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
6	29,350,187	100.00	5	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
7	29,350,187	100.00	5	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
8	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
9	29,350,187	100.00	5	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
10	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
11	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
12	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.1	29,004,153	98.82	346,039	1.18	0	29,350,192	53.50%	0
13.2	29,349,912	100.00	280	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.3	29,349,912	100.00	280	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.4	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.5	29,350,187	100.00	5	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.6	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
13.7	29,350,192	100.00	0	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
14.1	28,953,453	98.65	396,739	1.35	0	29,350,192	53.50%	0
14.2	29,350,187	100.00	0	0.00	5	29,350,192	53.50%	0
14.3	29,350,187	100.00	5	0.00	0	29,350,192	53.50%	0
15	29,325,192	99.91	25,000	0.09	0	29,350,192	53.50%	0

Martin S. Bråten  
DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder

**Totalt representert**  
**ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA**  
**AGM**  
**15 mai 2024**

**Antall personer deltakende i møtet: 3**  
**Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 29,350,192**  
**Totalt antall kontoer representert: 46**

**Totalt stemmeberettiget aksjer: 54,857,339**  
**% Totalt representert stemmeberettiget: 53.50%**  
**Totalt antall utstede aksjer: 55,995,250**  
**% Totalt representert av aksjekapitalen: 52.42%**  
**Selskapets egne aksjer: 1,137,911**

	Sub Total:	3	0	29,350,192	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Styrets leder med fullmakt	1		0	14,150,907	32
Styrets leder med instruksjoner	1		0	14,852,525	4
Forhåndsstemmer	1		0	346,760	10

DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder  
Martin S. Bråten