

List of Signatures

Page 1/1

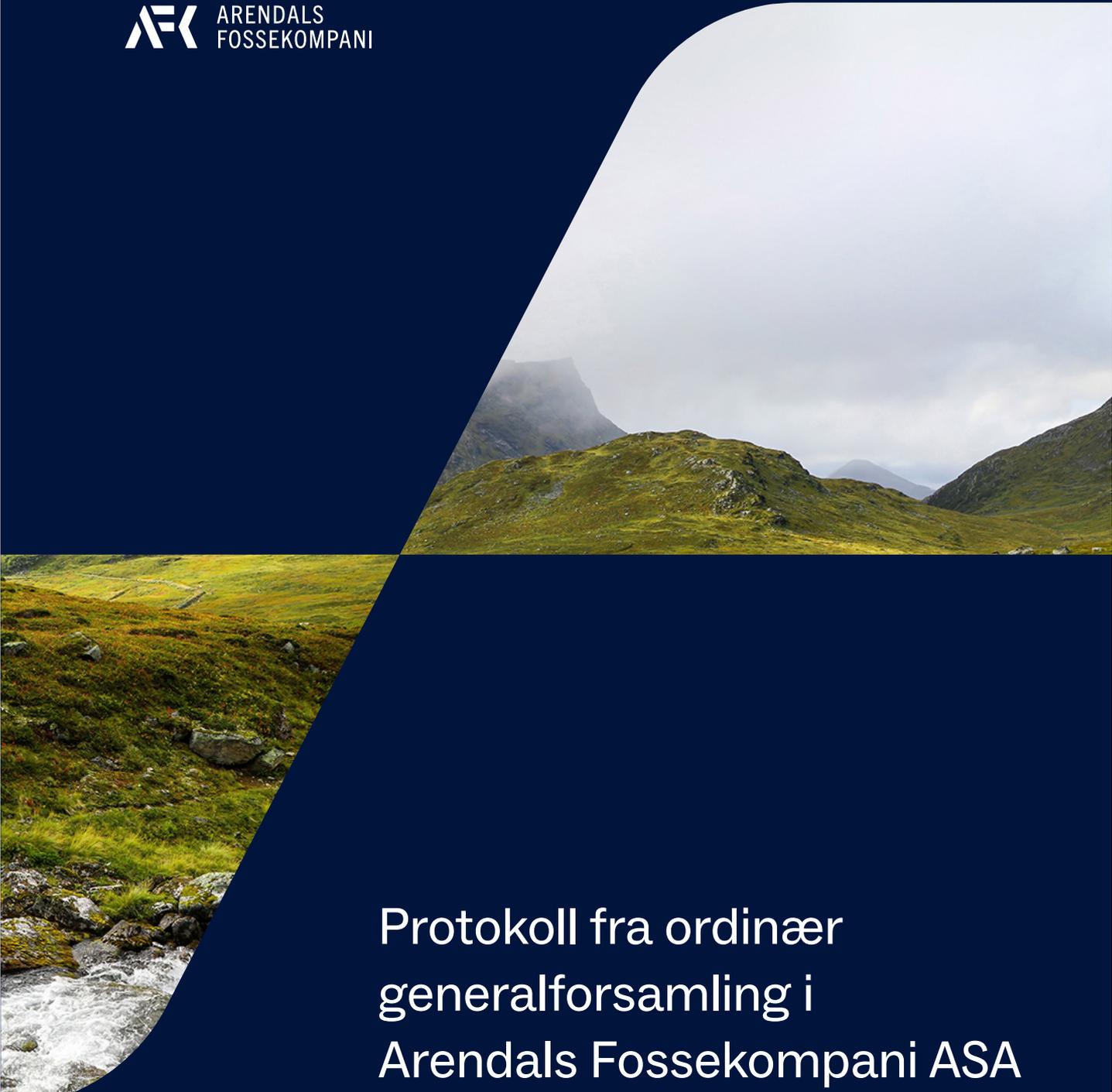
 **Protokoll-Ordinær-Generalforsamling-2025.pdf**

Name	Method	Signed at
Westlie, Trond Ødegård	BANKID	2025-05-16 08:44 GMT+02
Fensli, Lars Peder Fosse	BANKID	2025-05-15 22:47 GMT+02
Golding, Benjamin K	BANKID	2025-05-15 20:56 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0



Protokoll fra ordinær generalforsamling i Arendals Fossekompani ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt i Arendals Fossekompani ASA, org. nr. 910 261 525, den 15. mai 2025 kl. 18.30 som et digitalt møte. Det var således ikke mulig å møte opp fysisk.

arendalsfossekompani.no



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

Til behandling forelå

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Trond Westlie.

På generalforsamlingen var representert totalt 45.027.124 aksjer og stemmer, herunder deltok 25 aksjer og stemmer personlig, og 29.521.056 aksjer og stemmer ved fullmakt og 15.506.043 aksjer og stemmer ved instruksjer til styrets leder.

Således var 80,41% av den stemmeberettigede aksjekapitalen representert, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Oversikt over antall aksjer som er representert og avstemningsresultatene følger som vedlegg til protokollen.

Statsautorisert revisor Fredrik Botha 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.

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 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 var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider. Redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse var 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.

Årsberetningen, samt resultatregnskap for 2024 og balanse per 31.12.2024 for morselskap og konsern og redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse ble kommentert.

Årsberetningen og årsregnskapet for morselskap og konsern for 2024 ble deretter godkjent.

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

De oppdaterte retningslinjene var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

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

6. 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.

7. Fastsettelse av honorar til revisor

Selskapets revisor hadde beregnet og bedt om 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.

Generalforsamlingen vedtok å dekke revisors honorar som anmodet.

8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til styrets medlemmer fastsatt gjeldende fra 15. mai 2025:

Styrets leder:	kr 935.000 per år
Øvrige styremedlemmer:	kr 415.000 per år

9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av styrets underutvalg fastsatt gjeldende fra 15. mai 2025:

Revisjonsutvalget:	
Leder:	kr 110.000 per år
Øvrige medlemmer:	kr 82.000 per år

Kompensasjonsutvalget:	
Leder:	kr 83.000 per år
Øvrige medlemmer:	kr 41.500 per år

10. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fastsatt gjeldende fra 15. mai 2025:

Leder:	kr 35.000 per år
Øvrige medlemmer:	kr 24.000 per år

11. 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 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.*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

- (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

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble samtlige av styrets medlemmer gjenvalgt for en valgperiode på 1 år.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

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

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

13. 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

* * *

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

15. mai 2025

Trond Westlie
Møteleder

Lars Peder Fensli
Valgt til å medundertegne

Benjamin Golding
Valgt til å medundertegne



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA GENERALFORSAMLING / AGM 15 mai 2025

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 15 mai 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 15 mai 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 54 936 418

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	45 027 099	100,00	0	0,00	0	45 027 099	81,96 %	25
3	45 027 099	100,00	0	0,00	0	45 027 099	81,96 %	25
4	45 027 054	100,00	0	0,00	45	45 027 099	81,96 %	25
5	44 974 365	99,89	48 407	0,11	4 327	45 027 099	81,96 %	25
6	45 022 572	100,00	200	0,00	4 327	45 027 099	81,96 %	25
7	45 020 224	99,99	2 930	0,01	3 945	45 027 099	81,96 %	25
8	45 019 342	99,99	3 130	0,01	4 627	45 027 099	81,96 %	25
9	45 019 342	99,99	3 130	0,01	4 627	45 027 099	81,96 %	25
10	45 019 342	99,99	3 130	0,01	4 627	45 027 099	81,96 %	25
11	45 002 099	100,00	0	0,00	25 000	45 027 099	81,96 %	25
12.1	44 975 415	99,89	51 257	0,11	427	45 027 099	81,96 %	25
12.2	45 022 719	99,99	3 953	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25
12.3	45 022 719	99,99	3 953	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25
12.4	45 023 742	99,99	2 930	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25
12.5	45 023 742	99,99	2 930	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25
12.6	45 023 742	99,99	2 930	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25
12.7	45 019 789	99,98	6 883	0,02	427	45 027 099	81,96 %	25
13.1	44 258 030	98,29	768 642	1,71	427	45 027 099	81,96 %	25
13.2	45 026 672	100,00	0	0,00	427	45 027 099	81,96 %	25
13.3	45 023 622	99,99	3 050	0,01	427	45 027 099	81,96 %	25

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert / Attendance Summary Report ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA Generalforsamling / AGM 15 May 2025

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	45 027 124
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	51
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	54 936 418
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	81,96 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	55 995 250
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	80,41 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	1 058 832

Sub Total: 4 45 027 124

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	1	25	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	15 481 043	27
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	29 521 056	22
Styrets leder med instruksjoner / COB with instructions	1	25 000	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

Meeting: ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA, AGM
torsdag 15. mai 2025

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	1	25
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	15,481,043
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy		29,521,056
Styrets leder med instruksjoner / COB with in		25,000
Total	4	45,027,124

Aksjonær / Shareholder 1 25

OTTERS LAND, TORE BJØRN Votes Representing / Accompanying
25 OTTERS LAND, TORE BJØRN

Forhåndsstemmer / Advance vo 1 15,481,043

Forhåndsstemmer / Advance votes Votes Representing / Accompanying
12,707 SPECTATIO INVEST AS
500 RØNNING, KRISTIAN
382 NORDTØMME, INGE
375 KJØNNERØD, HENRIK
300 MOCK, ALEXANDER
222 HELGELAND, ANDREAS JENTOFT
200 TOKAI AS
65 MOTLAND, EIVIND
4,148 VIKSE, ARILD LUDVIG
45 VENCKEVICIUS, AUDRIUS
3,900 PAULSEN, BJØRN GREGARD
14,567,900 HAVFONN AS
50,000 KRISTIAN FALNES AS
2,930 TINDEBORG AS
4 MOLØKKEN, OLE MARTIN
46,061 VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS-NORGE
903 SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
446 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS
1,452 CONTINENTAL SMALL SERIES
104 INT SM COMP ETF
429 INT SOC CORE EQ PORTFOLIO OF DFAIDG
161 WORLD EX US CORE EQ PT OF DFAIDG
3,050 KIELLAND, PREBEN CHRISTOPHER
2,000 BAKKEN, KJETIL
761,759 FOLKETRYGDFONDET
20,000 EXCESSION AS
1,000 HERMANSEN, HILDE

15,481,043

Styrets leder med fullmakt / COB 1 29,521,056

Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy Votes Representing / Accompanying
751 MELBY, CHRIS STIAN
404 BRATEN, JO ARNE
350 EINAR WESTBY AS
216,675 MUST, ANNE LISE ALTENBURG
250 RIENKS, PETER
250 FALLETH, ROLF SVERRE
180,000 MUST, TRINE
180,000 MUST, ERIK CHRISTIAN
200 LÆRUM, JAN ERIK
118,500 FONDSFINANS UTDANNELSESFOND STI
14,709,875 ULFOSS INVEST AS
4,200 STUBØ, ERIK
45 THORSEN, TAGE ISAK
25 HALVORSEN, KRISTIAN SIGURD
25 PISAPIA, GIANMARIA
24 SANNERUD, STIAN YTTERSTAD
12 HOFF, MARIUS
10 SKARAVIK, JAN ARVE
14,106,225 MUST INVEST AS
5 UTKLEV, MATS
2,173 LARSEN, SVEIN
1,057 STAHLBRAND, PER ERIC HJALMAR

29,521,056



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

Attendance Details

Page: 2
Date: 15 mai 2025
Time: 18:48

Styrets leder med instruksjoner 1

25,000

Styrets leder med instruksjoner / COB with instructions

Votes Representing / Accompanying
25,000 GUNDERSEN, TORE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0

BESØKSADRESSE
Langbryggen 9, 4841 Arendal

POSTADRESSE
Postboks 280, 4803 Arendal

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D801BD80F1FE4C78A774E4D927DB81B0