

AF GRUPPEN ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA ("**Selskapet**") tirsdag 19. november 2019 kl. 10:00 i Selskapets lokaler, Innspurten 15 i Oslo.

Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder, Pål Egil Rønn, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og vedtektenes § 6.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Kapitalforhøyelse ved gjennomføring av reparasjonsemisjon**

Forslag til vedtak i sak 3 fremgår av vedlegg 1.

AF Gruppen ASA har en aksjekapital på NOK 5 014 534,90 fordelt på 100 290 698 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. AF Gruppen ASA eier 360 egne aksjer per datoen for innkallingen.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.

Dersom De ønsker å gi en annen fullmakt til å representere Dem på den ekstraordinære generalforsamlingen, ber vi Dem vennligst benytte vedlagte fullmaktsformular. Fullmakt må gis skriftlig og sendes til Selskapet innen 18. november 2019.

Påmelding til den ekstraordinære generalforsamlingen må være Selskapet i hende senest 18. november 2019. Aksjonærer som ikke har meldt seg på innen denne fristen kan nektes adgang til generalforsamlingen. Vennligst benytt tilsendt påmeldingsskjema eller gi beskjed på telefon 22 89 11 00 om De ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.afgruppen.no.

I tråd med vedtektene § 6 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene.

Selskapets siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig ved Selskapets registrerte kontor, Innspurten 15, 0663 Oslo, og på Selskapets internettsider, www.afgruppen.no. Selskapet utarbeidet et informasjonsdokument om kjøpet av aksjene i Betonmast AS som ble offentliggjort den 30. september 2019. Informasjonsdokumentet er også tilgjengelig på Selskapets internettsider.

Oslo, 25. oktober 2019

AF Gruppen ASA

Pål Egil Rønn
Styrets leder

Vedlegg:

- 1) Forslag til vedtak
- 2) Påmeldingsskjema
- 3) Fullmaktsformular

Forslag til vedtak i sak 3 på dagsorden:**3. Kapitalforhøyelse ved gjennomføring av reparasjonsemisjon****Bakgrunnen for forslaget:**

Den 19. august 2019 inngikk Selskapet, gjennom Betonmast Holding AS, avtale om kjøp av 100% av aksjene i Betonmast AS. Transaksjonen vil gjennomføres i løpet av oktober 2019, og Selskapet vil finansiere sin del av kjøpesummen gjennom eksisterende låneavtaler og innhenting av egenkapital. Den 25. oktober 2019 vedtok derfor styret å gjennomføre en rettet emisjon med bruttoproveny på NOK 400 millioner mot Selskapets fire største aksjonærer (den "**Rettede Emisjonen**"). For å sikre likebehandling vil styret foreslå at alle øvrige aksjonærer gis adgang til å tegne seg for en forholdsmessig like stor andel aksjer som de som tegnet seg i den rettede emisjonen. Dette vil innebære at det i reparasjonsemisjonen vil kunne bli utstedt aksjer for inntil NOK 337 075 204,40. Dette innebærer at den enkelte aksjeeier vil få adgang til å tegne seg for 4,20 % av det antall aksjer vedkommende eier per 25. oktober 2019 (slik det fremgår i VPS den 29. oktober 2019) rundt ned til nærmeste antall hele aksjer.

Som følge av strukturen med rettet emisjon fravikes aksjonærenes fortrinnsrett. Fravikelsen av fortrinnsretten anses nødvendig av tidshensyn og for å sikre tilstrekkelig finansiering for å kunne gjennomføre transaksjonen.

For å sikre likebehandling av aksjonærene foreslår styret at det gjennomføres en reparasjonsemisjon til aksjonærer som ikke fikk tegne aksjer i den Rettede Emisjonen, og som ikke er hjemmehørende i land hvor et slikt tilbud ikke vil være lovlig eller (i andre land enn Norge) ville forutsette utarbeidelse av prospekt, registrering eller lignende. Det foreslås at reparasjonsemisjonen gjennomføres til samme tegningskurs som i den Rettede Emisjonen.

Etter styrets syn har det ikke inntrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedato utover det som er opplyst gjennom Selskapets børsmeldinger og regnskapsrapporter offentliggjort gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

Forslag til vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 0,05, maksimum NOK 96 252,20, ved utstedelse av minimum 1, maksimum 1 925 044 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 175,10 per aksje.*
- (iii) *Selskapets eksisterende aksjonærer per 25. oktober 2019 (som registrert i Selskapets aksjonærregister i VPS per utløpet av 29. oktober 2019) skal ha fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene. Dette gjelder likevel ikke aksjonærer som ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen annonsert den 25. oktober 2019.*
- (iv) *De nye aksjene tilbys ikke til aksjeeiere i andre land enn Norge hvor slikt tilbud ville være forbudt eller ville forutsette offentliggjøring av prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- (v) *Det utstedes ikke-omsettelige tegningsretter til aksjeeiere med fortrinnsrett til å tegne i henhold til punkt (iii) og (vi) over. Overtegning og tegning uten tegningsretter er ikke tillatt.*

- (vi) *De nye aksjene skal tildeles basert på tegningsretter som er blitt gyldig utøvd i løpet av tegningsperioden.*
- (vii) *Aksjeeierne vil gi anledning til å tegne aksjer i perioden fra og med 22. november 2019 til og med 28. november 2019. Ved slik tegning må styrets leder, eller den han utpeker, gis fullmakt til å foreta formell tegning av de nye aksjene. Start av tegningsperioden er betinget av at Finanstilsynet godkjenner et prospekt for tilbudet. Ved forsinkelse i godkjenning av prospektet vil perioden (og datoene henvist til i punktene (viii) og (ix) i vedtaket) bli utsatt tilsvarende etter styrets nærmere beslutning).*
- (viii) *Formell tegning av nye aksjene tegnes på et særskilt tegningsformular senest 28. november 2019 basert på fullmakter fra de berettigede aksjeeierne.*
- (ix) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 3. desember 2019 til særskilt emisjonskonto. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner ved underskrift av tegningsblanketten gi Handelsbanken Markets engangsfullmakt til å belaste en oppgitt konto for et beløp tilsvarende antall tegnede aksjer multiplisert med tegningskursen. Ved tildeling vil Handelsbanken Markets belaste den oppgitte kontoen for et beløp tilsvarende antall tildelte aksjer multiplisert med tegningskursen. Kontoen vil bli belastet ca. 3. desember 2019. Tegnere uten norsk bankkonto må betale i henhold til instruks fra Handelsbanken Markets.*
- (x) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (xi) *Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 100 000.*
- (xii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen*

AF GRUPPEN ASA
PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil møte på generalforsamling i AF Gruppen ASA den 19. november 2019.

Jeg/vi eier: _____ aksjer

Jeg/vi har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____

Navn på aksjonær: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org. nr.: _____

Møteseddelen sendes per post til Innspurten 15, Postboks 6272 Etterstad, 0603 Oslo, eller per e-post til generalforsamling@afgruppen.no.

Det bes om at møteseddelen sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 18. november 2019.

AF GRUPPEN ASA
FULLMAKTSFORMULAR

Som eier av _____ aksjer i AF Gruppen ASA gir jeg/vi herved

☐ styrets leder

☐ _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA den 19. november 2019.

Dersom det ikke er kryssset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Godkjennelse av innkallingen og dagsorden			
Kapitalforhøyelse ved gjennomføring av reparasjonsemisjon			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er kryssset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er kryssset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er kryssset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.

- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksen.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til AF Gruppen ASA, per post: Innspurten 15, Postboks 6272 Etterstad, 0603 Oslo eller per e-post: generalforsamling@afgruppen.no.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.