

Til aksjonærene i Arendals Fossekompani ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

23. mai 2012

Ordinær generalforsamling avholdes

Onsdag 23. mai 2012 kl. 16.00
på Hotel Continental - 1. etg.
Stortingsgaten 24/26 - Oslo.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må melde dette skriftlig til selskapet innen to dager før generalforsamlingen til:

Arendals Fossekompani ASA
Postboks 280 - 4803 ARENDAL
Telefaks: 37 23 44 01
E-post: firmapost@arendalsfoss.no

I tilknytning til generalforsamlingen vil adm.dirktør Sverre Valvik orientere om selskapets drift.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Generalforsamlingen åpnes i henhold til vedtektene av styrets formann, Erik Must, 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. Godkjennelse av møteinnkallingen og dagsorden.
4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2011.
5. Disponering av årsresultatet i henhold til den fastsatte balanse, herunder utdeling av utbytte for 2011.
Styret foreslår at utbyttet for 2011 fastsettes til kr 55,- pr. aksje.
6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.
8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer gjeldende fra 23. mai 2012.
9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg gjeldende fra 23. mai 2012.

10. Erverv av egne aksjer.

*Forslag om at styret meddeles fullmakt til å erverve inntil 8,8 % av selskapets egne aksjer med samlet pålydende kr 1 977 870,-
Minste og høyeste beløp som kan betales pr aksje skal være henholdsvis kr 100,- og kr 3 000,-
Aksjene skal kunne disponeres fritt.
Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling og erstatter tidligere fullmakt gitt på ordinær generalforsamling i 2011.*

11. Valg av medlemmer til styret.

Kjell Chr. Ulrichsen, Øyvinn A. Brøyner, Marianne Lie og Marianne Sigurdson Lyngvi er på valg som styremedlemmer, og vil bli foreslått gjenvalgt for 2 år.

o o o O O o o o

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.

Innkallingen og årsberetning med noter, revisjonsberetning, samt andre dokumenter vedrørende generalforsamlingen er tilgjengelig på selskapets nettside www.arendalsfoss.no under menyvalg Investorinformasjon/Generalforsamling/

Aksjeeier som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, bes melde dette ved å sende påmeldingsskjema til selskapet som opplyst ovenfor.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden.

Selskapet har utstedt 2 239 810 aksjer, hvorav selskapet selv eier 26 194 aksjer. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Aksjeeier har rett til å møte ved fullmektig som skal legge frem skriftlig og datert fullmakt. Ingen aksjeeier kan personlig eller ved fullmakt avgi stemme for mer enn en fjerdedel av det samlede antall aksjer.

Froland, 23. april 2012

Erik Must
styrets leder

M E L D I N G O M D E L T A G E L S E

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Arendals Fossekompani ASA den 23. mai 2012

q Jeg / vi eier _____ aksjer

q og vil i tillegg avgi stemmer for _____ aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Dato

Underskrift

F U L L M A K T

Undertegnede som eier _____ aksjer i Arendals Fossekompani ASA, gir herved

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine / våre vegne på den ordinære generalforsamlingen
i Arendals Fossekompani ASA den 23. mai 2012

Dato

Underskrift