

Til aksjonærene i Arendals Fossekompani ASA

TILLEGGSPUNKTER TIL BEHANDLING PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling avholdes

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

1. Forhøyelse av aksjekapitalen ved fondsemissjon

En aksjonær har fremmet følgende forslag til beslutning:

«Det foretas en splitt av aksjen i AFK i forhold 1:10 eller mere. Hensikten er at aksjen skal bli mer likvid på Oslo Børs».

Styret har vurdert det fremsatte forslag. I sammenheng med dette har styret også vurdert spørsmålet om selskapets nåværende aksjekapital på NOK 22.398.100 er uhensiktsmessig lav i forhold til selskapets totale balanse, og kommet til at styret vil foreslå at aksjekapitalen forhøyes med NOK 201.582.900 til NOK 223 981 000 ved overføring fra selskapets fond. Styret vil imidlertid ikke foreslå utstedelse av nye aksjer nå, men vil etter nærmere vurdering eventuelt komme tilbake med et forslag om dette på et senere tidspunkt.

Styret fremmer derfor følgende alternative forslag til vedtak:

«Styret foreslår for selskapets ordinære generalforsamling at aksjekapitalen forhøyes med NOK 201.582.900 til NOK 223 981 000 ved overføring fra fond. Nytt pålydende blir kr 100 pr. aksje. Vedtektene endres tilsvarende. Forslaget er begrunnet i å gi selskapets aksjekapital en mer hensiktsmessig størrelse.»

2. Endring av selskapets vedtekter

Vedtektenes § 2 foreslås samtidig endret

fra: Aksjekapitalen er kr 22 398 100,- fordelt på 2 239 810 aksjer à kr 10,-

til: Aksjekapitalen er kr 223 981 000,- fordelt på 2 239 810 aksjer à kr 100,-

3. Erverv av egne aksjer.

Forslag om at styret meddeles fullmakt til å erverve inntil 8,8 % av selskapets egne aksjer med samlet pålydende kr 19 778 700,-

Minste og høyeste beløp som kan betales pr aksje skal være henholdsvis kr 100,- og kr 3000,-

Aksjene skal kunne disponeres fritt.

Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling og erstatter tidligere fullmakt gitt på ordinær generalforsamling i 2011.

Dette punktet erstatter punkt 10 i innkallingen.

Froland, 3. mai 2012

Erik Must

Styrets leder