

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
i
Arendals Fossekompani ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 19. mai 2016 på Hotel Continental i Oslo under ledelse av styrets leder Øyvin Brøymer.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Øyvin Brøymer.

På generalforsamlingen var representert 1.878.340 aksjer,
herav ved personlig fremmøte 23.040 aksjer,
og ved fullmakt 1.855.300 aksjer.

Således var 85,1 % av den stemmeberettigede aksjekapitalen representert, dvs. eksklusive selskapets egne aksjer.

Statsautorisert revisor Nils Eivind Holst fra KPMG var også til stede.

2. Valg av møteleder og representanter til å medundertegne protokollen.

Øyvin Brøymer ble valgt til å lede møtet.

Til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder ble valgt Axel Collet og Per-Dietrich Johansen.

Valget var enstemmig.

3. Godkjenning av møteinnkallingen og dagsorden

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen, og denne ble således godkjent.

Godkjennelsen var enstemmig.

4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for morselskap og konsern for 2015

Styrets forslag til årsrapport var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider. Denne omfatter også en separat rapport i henhold til Regnskapslovens §3.3 vedrørende samfunnsansvar.

Årsberetning, samt resultatregnskap for 2015 og balanse pr 31.12.2015 for morselskap og konsern ble kommentert.

Revisors beretning avgitt 22. april 2016 ble referert.

Årsberetningen og årsregnskapet for morselskap og konsern ble deretter godkjent.

Godkjennelsen var enstemmig.

5. Disponering av årsresultat i henhold til den fastsatte balanse, herunder utdeling av utbytte for 2015

Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd:

Utdeling av utbytte	kr 96,- pr aksje *)	kr 212.025.312
Fra annen egenkapital		<u>kr -20.488.648</u>
Sum disponert		<u>kr 191.536.664</u>

*) unntatt for egne aksjer (aksjene noteres ex utbytte fom. 20. mai 2016)

Styrets forslag til disponering ble enstemmig vedtatt.

Dette innebærer at det utbetales utbytte til alle som er registrert som aksjeeiere per den 19. mai 2016.

6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble presentert. Det ble avholdt rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse.

Retningslinjene ble enstemmig godkjent.

7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Revisor hadde bedt om et honorar for lovpålagt revisjon og for annen bistand på kr 515.000 for regnskapsåret 2015.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar som anmodet.

Beslutningen var enstemmig.

8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Følgende honorarer ble fastsatt gjeldende fra 19. mai 2016:

Styrets leder	kr 320.000 pr år
Styremedlemmer	kr 207.600 pr år

Beslutningen var enstemmig.

9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg

Følgende honorarer ble fastsatt gjeldende fra 19. mai 2016:

Revisjonsomiteens leder	kr 63.500 pr år
Øvrige medlemmer	kr 47.700 pr år
Kompensasjonskomiteens leder	kr 7.100 pr møte.
Øvrige medlemmer	kr 4.800 pr møte

Beslutningen var enstemmig.

10. Erverv av egne aksjer

I overensstemmelse med styrets forslag ble det vedtatt følgende:

Styret i Arendals Fossekompani ASA meddeles herved fullmakt til å erverve inntil 8,6% av selskapets egne aksjer med samlet pålydende kr 19 276 800.
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 til frem til neste generalforsamling og erstatter tidligere fullmakt gitt på ordinær generalforsamling i 2015.

Vedtaket var enstemmig.

11. Valg av medlemmer til styret

Følgende medlemmer var på valg:

Kjell Chr Ulrichsen, Marianne Lie og Marianne Sigurdson Lyngvi. Kjell Chr. Ulrichsen ønsket ikke gjenvalg. Didrik Johannes Vignæs er foreslått som nytt medlem i styret.

Marianne Lie, Marianne Sigurdson Lyngvi og Didrik Johannes Vignæs ble enstemmig valgt.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

- ◇ Øyvin A. Brøymer
- ◇ Morten Bergesen
- ◇ Arild Nysæther
- ◇ Didrik Johannes Vignæs
- ◇ Marianne Lie
- ◇ Heidi Marie Petersen
- ◇ Marianne Sigurdson Lyngvi

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

Oslo, 19. mai 2016

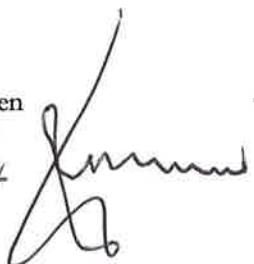
Øyvind Brøymer



Axel Collet



Per-Dietrich Johansen



I tilknytning til generalforsamlingen orienterte adm.direktør Sverre Valvik om selskapets drift.