

# List of Signatures

Page 1/1



## Protokoll-Ordinær-Generalforsamling-2026.pdf

Name	Method	Signed at
Fensli, Lars Peder Fosse	BANKID	2026-05-13 09:29 GMT+02
Westlie, Trond Ødegård	BANKID	2026-05-13 10:44 GMT+02
Golding, Benjamin K	BANKID	2026-05-13 09:12 GMT+02



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

External reference: B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F



# Protokoll fra ordinær generalforsamling i Arendals Fossekompani ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt i Arendals Fossekompani ASA, org. nr. 910 261 525, den 12. mai 2026 kl. 17.30 (CEST) som et digitalt møte via Lumi AGM. Det var således ikke mulig å møte opp fysisk.

[arendalsfossekompani.no](https://arendalsfossekompani.no)



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

# Til behandling forelå

## 1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Trond Westlie.

På generalforsamlingen var representert totalt 45.959.955 aksjer og stemmer, herunder deltok 72.800 aksjer og stemmer personlig, og 30.220.497 aksjer og stemmer ved fullmakt og 5.666.658 aksjer og stemmer ved instruksjoner til styrets leder.

Således var 83.59% 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 2025 for morselskapet og konsernet, samt behandling av styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Årsrapporten for 2025, herunder årsregnskapet for 2025 for selskapet og konsernet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen var gjort tilgjengelig på selskapets nettsider. Redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse var også inkludert i årsrapporten.

Styret vedtok i 2024 en ny utbyttepolicy, som fremgår av styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, og som inneholder et mål om årlige utdelinger av utbytte. Årlig utdeling av utbytte i henhold til den nye policyen trådte i kraft fra regnskapsåret 2025, med første utdeling i 2026.

Årsberetningen, samt resultatregnskap for 2025 og balanse per 31.12.2025 for morselskap og konsern og redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse ble kommentert.

Årsberetningen og årsregnskapet for morselskap og konsern for 2025 ble deretter godkjent, herunder utdeling av utbytte på NOK 3 per aksje.



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

**5. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer samt revisors uttalelse.**

Rapporten 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.

**6. Fastsettelse av honorar til revisor**

Selskapets revisor har beregnet et honorar på NOK 1.300.000 (eks. mva.) for lovpålagt revisjon samt et honorar på NOK 2.600.000 (eks. mva.) for attestasjon av selskapets bærekraftsrapportering, jf. allmennaksjeloven § 7-6 første ledd, for regnskapsåret 2025.

Generalforsamlingen vedtok å dekke revisors honorar som anmodet.

**7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til styrets medlemmer fastsatt gjeldende fra 12. mai 2026:

Styrets leder:	kr 970.000 per år
Øvrige styremedlemmer:	kr 430.000 per år

**8. Fastsettelse av honorar til medlemmer av styrets underutvalg**

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av styrets underutvalg fastsatt gjeldende fra 12. mai 2026:

Revisjonsutvalget:	
Leder:	kr 114.000 per år
Øvrige medlemmer:	kr 85.000 per år

Kompensasjonsutvalget:	
Leder:	kr 86.000 per år
Øvrige medlemmer:	kr 43.000 per år

**9. Fastsettelse av honorar til medlemmer av valgkomiteen**

I overenstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fastsatt gjeldende fra 12. mai 2026:

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

**10. Fullmakt til erverv av egne aksjer**

I overenstemmelse 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.*
- (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.*



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

- (iv) *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i selskapet, men ikke senere enn 30. juni 2027. Fullmakten erstatter tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling i 2025.*

**11. 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.

**12. 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.

12. mai 2026

---

**Trond Westlie**  
Møteleder

---

**Bejnamin Golding**  
Valgt til å medundertegne

---

**Lars Peder Fensli**  
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:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

## Vedlegg 1 / Appendix 1: Registrerte deltakere / Attendees represented

**Totalt representert / Attendance Summary Report** 17:41:36  
**Arendals Fossekompagni ASA**  
**Generalforsamling / AGM**  
**12 May 2026**

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	14
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	45,959,955
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	42
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	54,982,463
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	83.59%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	55,995,250
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	82.08%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	1,012,787

Sub Total: 9 45,959,955

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	2	72,800	2
Gjest / Guest (web)	5	0	0
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	30,220,497	17
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	15,666,658	23

Kai Roger Bamberg  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### Arendals Fossekompani ASA GENERALFORSAMLING / AGM 12 May 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 May 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen 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 12 May 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 54,982,463

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	45,959,955	100.00	0	0.00	0	45,959,955	83.59%	0
3	45,959,955	100.00	0	0.00	0	45,959,955	83.59%	0
4	45,959,955	100.00	0	0.00	0	45,959,955	83.59%	0
5	45,957,795	100.00	1,778	0.00	382	45,959,955	83.59%	0
6	45,959,955	100.00	0	0.00	0	45,959,955	83.59%	0
7	45,959,655	100.00	0	0.00	300	45,959,955	83.59%	0
8	45,959,655	100.00	0	0.00	300	45,959,955	83.59%	0
9	45,959,655	100.00	0	0.00	300	45,959,955	83.59%	0
10	45,959,955	100.00	0	0.00	0	45,959,955	83.59%	0
11.1	45,955,610	99.99	3,559	0.01	786	45,959,955	83.59%	0
11.2	45,956,310	99.99	2,859	0.01	786	45,959,955	83.59%	0
11.3	45,956,849	99.99	2,320	0.01	786	45,959,955	83.59%	0
11.4	45,959,169	100.00	0	0.00	786	45,959,955	83.59%	0
11.5	45,959,573	100.00	0	0.00	382	45,959,955	83.59%	0
11.6	45,959,573	100.00	0	0.00	382	45,959,955	83.59%	0
11.7	45,957,253	99.99	2,320	0.01	382	45,959,955	83.59%	0
12.1	45,649,590	99.33	309,983	0.67	382	45,959,955	83.59%	0
12.2	45,959,573	100.00	0	0.00	382	45,959,955	83.59%	0
12.3	45,957,253	99.99	2,320	0.01	382	45,959,955	83.59%	0

Kai Roger Bamberg  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

# Attendance Details

Page: 1  
Date: 12 May 2026  
Time: 17:43

**Meeting: Arendals Fossekompani ASA, AGM**  
**Tuesday, May 12, 2026**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	2	72,800
Gjest / Guest	5	
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy		30,220,497
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	15,666,658
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>45,959,955</b>

**Aksjonær / Shareholder** 2 72,800

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
HALLERAKER, JAN HELGE	500	HALLERAKER, JAN HELGE	
TORGENSEN, JAN	72,300	TORGENSEN, JAN	

**Gjest / Guest** 5

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Adams, Rick			
Adams, Rick			
def, abc			
Miltenburg, Marcel			
Skramstad, Edvard			

**Styrets Leder med fullmakt / COB w/** 1 30,220,497

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy	14,709,875	ULFOSS INVEST AS	CBP
	14,106,225	MUST INVEST AS	
	657,225	SVANHILD OG ARNE MUST FOND FOR MED	
	280,100	BØHLER, ERIK	
	232,500	BØHLER INVEST AS	
	216,675	MUST, ANNE LISE ALTENBURG	
	11,475	MACAMA AS	
	3,900	PAULSEN, BJØRN GREGARD	
	1,057	STÅHLBRAND, PER ERIC HJALMAR	
	400	SEGLSTEN, MAY HELEN	
	350	FALLETH, ROLF SVERRE	
	325	LÆRUM, JAN ERIK	
	250	RIENKS, PETER	
	50	NILSEN, SVERRE ROGNE	
	45	THORSEN, TAGE ISAK	
	25	PISAPIA, GIANMARIA	
	20	CARLHEIM, ELZBIETA	
	<u>30,220,497</u>		

**Forhåndsstemmer / Advance votes** 1 15,666,658

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes	14,567,900	HAVFONN AS	ADV
	513,023	KVANTIA AS	
	176,877	NORDA ASA	
	40,000	KRISTIAN FALNES AS	
	20,000	EXCESSION AS	
	20,000	SPECTATIO INVEST AS	
	8,000	FALNES, OLAV KRISTIAN	
	6,000	VIKSE, ARILD LUDVIG	
	2,300	KIELLAND, PREBEN CHRISTOPHER	
	1,000	HERMANSEN, HILDE	
	404	BRATEN, JO ARNE	
	382	NORDTØMME, INGE	
	350	EINAR WESTBY AS	
	300	MOCK, ALEXANDER	
	125	SMALØ, HANS SVERRE	
	65	MOTLAND, EIVIND	
	25	HALVORSEN, KRISTIAN SIGURD	
	20	GRÆGER, ELIAS LOFNES	
	1,239	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	
	539	STATE STREET SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	446	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

# Attendance Details

Page: 2  
Date: 12 May 2026  
Time: 17:43  
ADV

Forhåndsstemmer / Advance votes

149,597	FOLKETRYGDFONDET
158,066	FOLKETRYGDFONDET
<u>15,666,658</u>	



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

Document ID:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F

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:  
B94C29E777A0491BA896E35C66999A0F