



Innkalling til ordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA

Det innkalles til ordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA fredag 12. mai 2023 kl. 10:30 i Innspurten 15, 0663 Oslo, Norge.

Dagsorden

Punkt	Beskrivelse	Vedlegg nr.
1	Åpning av møtet ved styreleder Pål Egil Rønn, og opptak av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere. Styrets leder er i henhold til vedtektenes § 6 møteleder	
2	Valg av minst en person til å medundertegne protokollen	
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	
4	Orientering om virksomheten	
5	Orientering om styrets arbeid, arbeidet i revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget (se også pkt. 6)	1 og 2
6	Behandling av styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jfr. allmennaksjeloven § 6-16a (ref. note 33 i årsrapport)	3
7	Rådgivende avstemning om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jfr. allmennaksjeloven § 6-16b	4
8	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2022, herunder konsernregnskapet og utdeling av utbytte, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring	
9	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	
10	Fastsettelse av godtgjørelse til styret for regnskapsåret 2022	5
11	Valg av styre	5
12	Valg av valgkomité	5
13	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéen for regnskapsåret 2022	5
14	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	
15	Styrefullmakt til rettet emisjon mot ansatte	
16	Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	
17	Nytt opsjonsprogram	
18	Fullmakt for styret til å beslutte utdeling av utbytte	



AF Gruppen ASA har en aksjekapital på NOK 5 385 100 fordelt på 107 702 000 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. AF Gruppen ASA eier per datoen for innkallingen 47 000 egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen og rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjene noteres eksklusive utbytte 15. mai 2023. Utbytte utbetales 25. mai 2023.

Aksjonærer som ønsker å møte på generalforsamlingen må melde fra om dette til selskapet senest to dager i forkant av generalforsamlingen, jfr. vedtektene § 6. Spørsmål om oppmøte, kommentarer til innkallingen og øvrige spørsmål kan sendes senest 10. mai 2023 til selskapet på e-post:

generalforsamling@afgruppen.no

Aksjonærer har rett til å delta digitalt på generalforsamlingen. Aksjonærer som ønsker å delta digitalt bes kontakte selskapet på generalforsamling@afgruppen.no så raskt som mulig og senest 1 uke før generalforsamlingsdato, dvs. senest 5. mai. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til de det gjelder i rimelig tid før møtetidspunktet.

Vi oppfordrer alle aksjonærer til å benytte vedlagte fullmaktsskjema. Fullmakt, med eller uten stemmeinstruks, må gis skriftlig og sendes selskapet senest 10. mai 2023 (sendes på e-post til: generalforsamling@afgruppen.no).

Denne innkallingen med vedlegg, selskapets vedtekter og årsrapport 2022 er tilgjengelig på selskapets nettside www.afgruppen.no.

Oslo, 21. april 2023

AF Gruppen ASA

Pål Egil Rønn
Styrets leder

Vedlegg:

Fullmaktsskjema

Påmeldingsskjema

Rapport fra revisjonsutvalget

Rapport fra kompetanse- og godtgjørelsesutvalget

Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Rapport fra valgkomiteén



Nærmere om punktene 6-10 og 13-18 på dagsorden:

Punkt 6 Behandling av styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret har oppdatert selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (i henhold til kravene i allmennaksjeloven § 6-16a). De oppdaterte retningslinjene er vedlagt innkallingen.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Punkt 7 Rådgivende avstemning om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022 (i henhold til kravene i allmennaksjeloven § 6-16b). Rapporten er vedlagt innkallingen. Etter allmennaksjeloven skal det avholdes en rådgivende avstemning over rapporten.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.

Punkt 8 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2022, herunder konsernregnskapet og utdeling av utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen.

Det foreslås utdelt et utbytte 1. halvår 2023 på NOK 6,50,- per aksje.

Utbytte for egne eide aksjer vil ikke bli utdelt.

Punkt 9 Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Med henvisning til årsregnskapets note 8 (andre driftskostnader) foreslår Styret at revisors honorar fastsettes etter regning.

Punkt 10 Fastsettelse av godtgjørelse til styret for regnskapsåret 2022

Valgkomitéen foreslår følgende honorarer (tidl. honorar i parentes):

Styrets leder	NOK 566 000	(539 000)
Øvrige styremedlemmer		
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 337 000	(321 000)
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 288 000	(274 500)
Utvalgsleder		
Kompensasjonsutvalg	NOK 87 000	(83 000)
Revisjonsutvalg	NOK 87 000	(83 000)
Utvalgsmedlemmer		
Kompensasjonsutvalg	NOK 71 000	(67 500)
Revisjonsutvalg	NOK 71 000	(67 500)



Punkt 13 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéen for regnskapsåret 2022

Styret foreslår følgende årlig honorar til Valgkomitéen (tidl. honorar i parentes):

Leder	NOK 56 500	(54 000)
Medlemmer	NOK 44 500	(42 500)

Punkt 14 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

I ordinær generalforsamling 13. mai 2022 fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer frem til ordinær generalforsamling 2023, dog senest 30. juni 2023. Styret foreslår at fullmakten fornyes til å gjelde frem til ordinær generalforsamling 2024, dog senest 30. juni 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor de grenser allmennaksjeloven gir adgang til. Formålet med fullmakten er å gi selskapet mulighet for å handle aksjer i situasjoner hvor dette vil være i selskapets interesse.

Forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til å foreta erverv av selskapets egne aksjer, herunder etablere avtalepant.

Den høyeste pålydende verdien av de aksjene som selskapet kan erverve er NOK 538 510, dog til enhver tid innenfor de rammer som er satt i allmennaksjeloven § 9-2. Det minste beløp som kan betales for en aksje er NOK 0,05. Det høyeste beløp som kan betales for en aksje er NOK 300,-.

Ved kjøp og salg av egne aksjer skal selskapet søke å oppnå en gunstigst mulig pris. Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje, dog slik at det alminnelige prinsippet om likebehandling av aksjonærene skal etterleves. Styret kan tildele aksjer til nyansatte. Ved salg av aksjer til ansatte og tillitsmenn kan aksjer selges med inntil 20 % rabatt ut fra gjeldende børskurs, likevel slik at hvis salget skjer som følge av utøvelse av opsjoner tildelt under Selskapets opsjonsprogrammer skal salgskursen tilsvare utøvelseskursen for opsjonene. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan således bl.a. skje ved oppgjør i kontanter, ved oppgjør i annet enn penger eller som oppgjør ved fusjon og fisjon.

Selskapets aksjekapital er NOK 5 385 100 fordelt på 107 702 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Dersom aksjekapitalen eller aksjenes pålydende endres, skal beløpsangivelsene i andre til fjerde setning endres tilsvarende.

Denne styrefullmakt erstatter tidligere styrefullmakt datert 13. mai 2022, og skal gjelde frem til dato for ordinær generalforsamling 2024, dog senest 30. juni 2024.

Punkt 15 Styrefullmakt til rettet emisjon mot ansatte

De siste årene har alle ansatte i AF Gruppen, gjennom AF Gruppens aksjeprogram, fått tilbud om å kjøpe aksjer med 20 % rabatt i forhold til gjennomsnittlig børskurs i tegningsperioden. Det er ønskelig at tilsvarende tilbud gis i 2023. Selskapet eier per dags dato 47 000 egne aksjer. For å skaffe til veie tilstrekkelige antall aksjer til å gjennomføre aksjesalg til ansatte, kan det være nødvendig å gjennomføre en emisjon av nye aksjer. Styret vil derfor anmode generalforsamlingen om fullmakt til å gjennomføre en emisjon av et begrenset antall aksjer for å kunne tilby ansatte å kjøpe aksjer i Selskapet i 2023.

Forslag til vedtak, jfr. allmennaksjeloven §§10-14 til 10-19:

Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer.



Aksjekapital kan i alt forhøyes med inntil NOK 50 000 fordelt på inntil 1 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner. Angivelse av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.

Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksje- og opsjonsprogrammer og øvrige incentivprogram for ansatte i konsernet.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper §10-4.

Fullmakten gjelder frem til dato for ordinær generalforsamling 2024, dog senest 30. juni 2024.

Punkt 16

Styrefullmakt til emisjon av aksjer i forbindelse med kjøp av virksomhet

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 161 553 (3 % av pt. registrert innbetalte aksjekapital) ved nytegning av aksjer. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2024, dog senest 30. juni 2024.

Begrunnelsen for forslaget er at fullmakten vil gi større fleksibilitet i forbindelse med kjøp av virksomhet.

Forslag til vedtak, jfr. allmennaksjeloven §§10-14 til §§10-19:

Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer. Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 160 511,44. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner.

Angivelse av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.

Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med kjøp av virksomhet.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2.

Styret kan beslutte at aksjeinnskudd skal være andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2. Dersom aksjeinnskudd skal gjøres opp i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskap mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og AF Gruppen ASA.

Fullmakten gjelder frem til dato for ordinær generalforsamling 2024, dog senest 30. juni 2024.

Punkt 17

Nytt opsjonsprogram

På ordinær generalforsamling i mai 2020 ble det vedtatt et treårig opsjonsprogram for ansatte i konsernet AF Gruppen, med tildeling av maksimalt 4 000 000 opsjoner i årene 2020-2022.

Opsjonsordningen har siden det ble innført for første gang i 2008 vært en sentral del av kompensasjonen til de ansatte og har over tid bidratt til god verdiskapning for både ansatte og aksjonærer. Spesielt har det vært positivt at ordningen innbefatter alle ansatte. Aksjene som kjøpes ved innløsning av opsjonene har ett års bindingstid.



Som ett av flere virkemidler for å nå AF Gruppens fremtidige mål, er Styret av den oppfatning at de gjennomførte opsjonsprogrammene har vært viktig for selskapet. Styret mener derfor at det vil være hensiktsmessig å fortsette med en ny opsjonsordning for ansatte. Erfaringsmessig vil en slik ordning motivere til økt innsats, sikre stabilitet og at konsernet forblir en attraktiv arbeidsgiver for de ansatte.

Styret foreslår derfor at det gjennomføres et nytt opsjonsprogram for alle ansatte i konsernet AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles over treårsperioden foreslås å være 5 000 000.

- Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i AF Gruppen ASA.
- Opsjonsordningen vil omfatte alle ansatte.
- Styret gis fullmakt til å fordele opsjonene mellom de forskjellige ansattegruppene.
- Incentivordningen foreslås innført i 2023 med tildelinger frem til og med 2025.
- Det skal være et vilkår for å utøve tildelte opsjoner at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i konsernet per 1. mars 2026.
- Opsjonene skal ikke være omsettelige.
- Det foreslås at den ansatte skal betale NOK 1,- per opsjon.
- Utøvelseskurs skal fastsettes av styret i henhold til aksjens markedsverdi.
- Ved overtegning vil tildeling avkortet forholdsmessig.
- Utøvelseskurs korrigeres for utbytter som overstiger 50 % av årets inntjening per aksje.

For ytterligere vilkår vises det til forslag til vedtak nedenfor.

Innløsning av opsjoner vil medføre arbeidsgiveravgift for selskapet i den utstrekning aksjenes markedsverdi ved innløsningen overstiger innløsningskurs tillagt opsjonspremie.

Den samlede regnskapsmessige kostnad for opsjonsprogrammet er estimert til MNOK 110 fordelt over opsjonsperioden, 2023-2026, basert på Black-Scholes opsjonsprisinde modell (ekskl. arbeidsgiveravgift) og markedspris per aksje på tildelingstidspunktet NOK 150.

Det maksimale antall opsjoner vil kunne utgjøre 4,6 % av totalt antall aksjer per 21.04.2023. Eventuell utvanning av eksisterende aksjer vil være avhengig av markedskursen på innløsningsstidspunktet for opsjonene.

Forslag til vedtak:

Det etableres en opsjonsordning for alle ansatte i konsernet AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 5 000 000. Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i AF Gruppen ASA.

Opsjonsordningen innebærer en årlig tildeling av opsjoner for 2023, 2024 og 2025, hvor tildeling starter i 2023. Styret gis fullmakt til å fordele opsjonene mellom ulike grupper av ansatte.

Den ansatte skal betale en pris ved erverv av opsjon på NOK 1,- per opsjon. Utøvelseskursen fastsettes til aksjens markedsverdi.



Utøvelse av opsjoner skal finne sted i løpet av første kvartal 2026 etter styrets nærmere beslutning. Det er et vilkår for å utøve tildelte opsjoner at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i konsernet per 1. mars 2026.

Styret gis fullmakt til å utarbeide de nærmere retningslinjene for ordningen innenfor de rammer som er gitt.

Generalforsamlingen vil sørge for at styret til enhver tid har nødvendig fullmakt til å utstede nye aksjer og/eller erverve egne aksjer, slik at Selskapets forpliktelser overfor de ansatte i henhold til opsjonsordningen kan oppfylles.

Punkt 18 Fullmakt for styret til å beslutte utdeling av utbytte

AF Gruppens utbyttepolicy er å gi aksjonærene en konkurransedyktig avkastning i form av utbytte. Utbytte skal være stabilt og fortrinnsvis stigende i takt med resultatutviklingen. Utbyttet skal reflektere selskapets resultater og finansielle posisjon og skal over tid utgjøre minimum 50 % av selskapet resultat.

Selskapet utbetaler utbytte inntil to ganger per år, fortrinnsvis etter avholdt ordinær generalforsamling og etter avleggelse av kvartalsrapport for 3. kvartal. I 2022 ga generalforsamlingen styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte 2. halvår og styret vil anbefale for generalforsamlingen at denne fullmakten fornyes også for 2023.

Forslag til vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte for 2. halvår 2023 på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2022.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest 30. juni 2024.