



Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA
fredag 4. januar 2008 kl. 1500 i selskapets lokaler i Vitaminveien 1A i Oslo.

Dagsorden

1. Åpning av møtet ved styreleder Lars A. Christensen, 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. Vedtagelse av opsjonsprogram for ansatte
5. Valg til styret

* * * * *

Dersom De ønsker å gi en annen fullmakt til å representere Dem på generalforsamlingen, ber vi Dem vennligst benytte vedlagte fullmaktsformular. Fullmakt må gis skriftlig.

Påmelding til generalforsamlingen må være selskapet i hende senest onsdag 02. januar 2008. Vennligst benytt tilsendt påmeldingslipp eller gi beskjed på telefon 22 89 11 00 om De ønsker å møte på generalforsamlingen.

Oslo, 19. desember 2007
AF Gruppen ASA

Lars A. Christensen
Styrets leder

Vedlegg: Orientering om punktene
Påmelingsblankett
Fullmaktsblankett



Nærmere om enkelte av punktene på dagsorden:

4. Vedtagelse av opsjonsprogram for ansatte

Som et av flere virkemidler for å nå AF Gruppen ASA ("Selskapet")' fremtidige mål er Styret av den oppfatning at det vil være hensiktsmessig å implementere en opsjonsordning for ansatte. Ordningen antas å motivere til økt innsats samt sikre at Selskapet forblir en attraktiv arbeidsgiver for de ansatte.

Styret foreslår å implementere en incentivordning for alle ansatte i Selskapet og dets datterselskaper. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles foreslås å være 2 500 000. Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i Selskapet. Opsjonsordningen vil omfatte ca. 100 nøkkelpersoner, 600 funksjonærer og 1300 håndverkere. Styrets leder vil orientere om foreløpig forslag til fordeling mellom disse gruppene på generalforsamlingen. Incentivordningen foreslås innført fra januar 2008 med årlige tildelinger frem til januar 2010. Det skal være et vilkår for å utøve enhver tildelt opsjon at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i Selskapet per 31. desember 2010. Opsjonene skal ikke være omsettelige. Det foreslås at den ansatte skal betale NOK 3 per opsjon. Utøvelseskurs fastsettes til aksjens nåværende markedsverdi, basert på børskurs pr 31.12.2007. 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 beregnet til NOK 62 000 000 fordelt over opsjonsperioden, 2008-2010, basert på Mertons opsjonsprisindeksmodell (ekskl. arbeidsgiveravgift) og markedspris NOK 130.

Det maksimale antall opsjoner vil kunne utgjøre 15,4% av total aksjekapital. Eventuell utvanning av eksisterende aksjer vil være avhengig av markedskursen på realisasjonstidspunktet for opsjonen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Det etableres en opsjonsordning for alle ansatte i AF Gruppen ASA (Selskapet) og datterselskaper. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 2 500 000. Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i Selskapet. Opsjonsordningen innebærer en årlig tildeling av opsjoner for 2008, 2009 og 2010, hvor tildeling starter i januar 2008 og avsluttes i januar 2010. Styret skal fordele opsjonene mellom ulike grupper av ansatte; CEO (Trinn 1), konsernledelse (Trinn 2), ledergruppe (Trinn 3), nøkkelpersonell (Trinn 4) og håndverkere/funksjonærer (Trinn 5).

Den ansatte skal betale en pris ved erverv av opsjon på NOK 3 per opsjon. Utøvelseskursen fastsettes til aksjens nåværende markedsverdi, basert på børskurs pr 31.12.2007.

Utøvelse av opsjoner skal finne sted fra 2011 til 2012 etter styrets nærmere beslutning. Det er et vilkår for å utøve enhver tildelt opsjon at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i Selskapet pr 31. desember 2010.

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.

De etablerte retningslinjer for lønn og incitamentsordninger til ledende ansatte som generalforsamlingen ga sin tilslutning til i ordinær generalforsamling 11. mai 2007 revideres i overensstemmelse med ovennevnte.

5. Valg til styret

I henhold til protokoll fra ordinær generalforsamling 11.05.2007 har Valgkomitéen innstilt

Marie Broman, født 19.11.1951 som kandidat til nytt styremedlem
Marie Broman er viseadministrerende direktør i Riksbyggen i Stockholm

Peter Groth vil samtidig tre ut av styret.

Basert på ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Marie Broman velges til nytt styremedlem. Per Groth trer ut av styret. Styret består etter dette av følgende personer:

Aksjonærvalgte

Lars A. Christensen, styrets leder

Leif Andersson

Marie Broman

Carl Henrik Eriksen

Long Litt Woon

Leif Jørgen Moger

Anne Mürer

Ansattvalgte

Rune Dale

Erik Frogner

Arne Røthe

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AF GRUPPEN ASA

Den 04. januar 2008 kl. 1500 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA. Generalforsamlingen ble avholdt i selskapets lokaler i Vitaminveien 1A i Oslo.

Fortegnelse over fremmøtte og representerte aksjer ble ajourholdt før generalforsamlingen og vedlegges protokollen. I alt var 33 aksjonærer til stede, som til sammen representerte 11183192 aksjer som tilsvarer 84,2% av totalt antall aksjer.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Lars A. Christensen, som hilste de fremmøtte aksjonærer velkommen. Styrets leder er i henhold til vedtektenes §6 generalforsamlingens møteleder.

2. Valg av protokollfører og en person til å medundertegne protokollen

Grethe Stabell ble valgt til protokollfører og Harald Evensen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkalling. Innkalling og dagsorden ble således lovlig godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4. Vedtagelse av opsjonsprogram for ansatte

Styrets leder redegjorde for foreslått opsjonsprogram for ansatte de neste tre år.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Det etableres en opsjonsordning for alle ansatte i AF Gruppen ASA (Selskapet) og datterselskaper. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 2 500 000. Hver opsjon gir rett til å erverve en aksje i Selskapet. Opsjonsordningen innebærer en årlig tildeling av opsjoner for 2008, 2009 og 2010, hvor tildeling starter i januar 2008 og avsluttes i januar 2010. Styret skal fordele opsjonene mellom ulike grupper av ansatte.

Den ansatte skal betale en pris ved erverv av opsjon på NOK 3 per opsjon. Utøvelseskursen fastsettes til aksjens nåværende markedsverdi, basert på børskurs pr 31.12.2007, lik NOK 135,- .

Utøvelse av opsjoner skal finne sted fra 2011 til 2012 etter styrets nærmere beslutning. Det er et vilkår for å utøve enhver tildelt opsjon at opsjonsinnehaveren fortsatt er ansatt i Selskapet pr 31. desember 2010.

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.

De etablerte retningslinjer for lønn og incitamentsordninger til ledende ansatte som generalforsamlingen ga sin tilslutning til i ordinær generalforsamling 11. mai 2007 revideres i overensstemmelse med ovennevnte.

5. Styrevalg

Det ble av valgkomiteen foreslått at Mari Elisabeth Broman trer inn i styret og erstatter Peter Groth.

Forslaget ble vedtatt av generalforsamlingen, og det nye styret består av:

Aksjonærvalgte

Lars A. Christensen, styrets leder
Leif Andersson
Mari Elisabeth Broman
Carl Henrik Eriksen
Leif Jørgen Moger
Anne Mürer
Long Litt Woon

Ansattvalgte

Rune Dale
Erik Frogner
Arne Røthe

Ytterligere forelå ikke til behandling, og det fremkom ingen øvrige bemerkninger til generalforsamlingen. Kl. 15.45 erklærte møtelederen generalforsamlingen for hevet.

Oslo, 04. januar 2008



Lars A. Christensen



Harald Evensen