

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
TOMRA SYSTEMS ASA

Den 23. april 2015 kl. 13.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Tomra Systems ASA i selskapets lokaler i Drengsrudhagen 2 i Asker.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt

Den ordinære generalforsamlingen ble i samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet av styrets leder Svein Rennemo. Styrets leder redegjorde for fremmøtet. 99.564.591 aksjer, tilsvarende 67,33% av aksjene i selskapet, fratrukket selskapets egne aksjer, var representert.

Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere er inntatt i vedlegg 1, jf. vedlagt protokoll.

2. Valg av møteleder

Svein Rennemo ble valgt til møteleder. Vedtaket ble gjort mot 1.600 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

3. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Ragnhild Ringheim ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Vedtaket ble gjort mot 1.600 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket ble gjort mot 1.600 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

5. Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet

Konsernsjef Stefan Ranstrand presenterte konsernet virksomhet i 2014. Årsberetningen og årsregnskapet for 2014 ble gjennomgått.

6. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte

Årsresultatet for Tomra Systems ASA i 2014 var minus NOK 54,6 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2014 ble fremlagt for godkjennelse, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte. KPMG, ved statsautorisert revisor Bjørn Kristiansen, presenterte revisjonsberetningen.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2014 godkjennes. Det utbetales et ordinært utbytte på NOK 1,45 per aksje. Utbyttet på hver aksje utbetales til den som er eier av aksjen ved utløpet av 23. april 2015. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 24. april 2015.»

Utbetalingen vil finne sted ca. 5. mai 2015.

Vedtaket ble gjort mot 1.600 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

7. Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene inntatt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.”

Vedtaket ble gjort mot stemmer 1.853.112, jf. vedlagt protokoll.

8. Bindende vedtak om aksjebasert avlønning til ledende ansatte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de bindende retningslinjene inntatt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.”

Vedtaket ble gjort mot 3.517.018 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

9. Fastsettelse av honorar til styret

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“For perioden april 2014 til april 2015 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 575 000 (NOK 560 000)

Eksterne styremedlemmer: NOK 410 000 (NOK 400 000)

Interne styremedlemmer: NOK 225 000 (NOK 225 000)

I tillegg utbetales en godtgjørelse på NOK 46 000 (NOK 45 000) per år for ledere av, og NOK 31 000 (NOK 30 000) per år for aksjeeiervalgte deltagere i kompensasjons-, revisjons- og samfunnsansvarsutvalget.”

Vedtaket ble gjort mot 1.868 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

10. Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Det utbetales en godtgjørelse på NOK 62 000 (NOK 60 000) per år for lederen av og NOK 41 000 (NOK 40 000) for medlemmer av nominasjonsvalget."

Vedtaket ble gjort mot 767.307 stemmer jf. vedlagt protokoll.

11. Godkjennelse av honorar til revisor

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse på NOK 1 105 000 for revisjon av årsregnskapet for Tomra System ASA for 2014 godkjennes."

Vedtaket ble gjort mot 70.444 stemmer jf. vedlagt protokoll.

12. Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer for perioden 24. april 2015 og frem til ordinær generalforsamling 2016:

Leder: Jan Svensson (gjenvalg til styret, nyvalg som leder)
Medlem: Aniela Gabriela Gjøs (gjenvalg)
Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)
Medlem: Pierre Couderc (gjenvalg)
Medlem: Linda Bell (ny)

Vedtaket ble gjort mot 1.456.348 stemmer jf. vedlagte protokoll.

13. Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget

Generalforsamlingen valgte følgende personer til nominasjonsutvalget for perioden 2015/2016:

Leder: Tom Knoff (gjenvalg)
Medlem: Eric Douglas (gjenvalg)
Medlem: Hild Kinder (gjenvalg)

Vedtaket ble gjort mot 1.387.572 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

14. Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"I medhold av allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling.

Selskapet kan i alt høyst erverve aksjer til samlet pålydende verdi NOK 500 000. Vederlag per aksje skal minst utgjøre NOK 10 og høyst NOK 100.

Erverv av egne aksjer skal foretas over børs innenfor normal spread.

Fullmakten trer i kraft når fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.

Vedtaket ble gjort mot 622.633 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

15. Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 14 802 008 - tilsvarende inntil 10 % av nåværende aksjekapital - ved nytegning av aksjer. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med fusjon og ved oppkjøp av selskaper eller virksomheter. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, samt beslutning om fusjon. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes § 4 tilsvarende."

Vedtaket ble gjort mot 691.177 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

16. Frist for innkalling til ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinære generalforsamling.

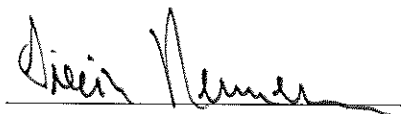
I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Frem til ordinære generalforsamling kan styret beslutte å sende innkalling til ekstraordinær generalforsamling senest 14 dager før møtet skal holdes dersom styret i samsvar med allmennaksjeloven § 5-8a har besluttet at aksjeeiere skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler og utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk."

Vedtaket ble gjort mot 13.215.894 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

Asker, 23. april 2015



Svein Rennemo



Ragnhild Ringheim

Totalt representert

ISIN: NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.04.2015 13.30
 Dagens dato: 23.04.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	148 020 078	✓
- selskapets egne aksjer	141 082	
Totalt stemmeberettiget aksjer	147 878 996	
Representert ved egne aksjer	52 635 181	35,59 %
Representert ved forhåndsstemme	31 049	0,02 %
Sum Egne aksjer	52 666 230	✓ 35,61 %
Representert ved fullmakt	4 113 587	2,78 %
Representert ved stemmeinstruks	42 784 774	28,93 %
Sum fullmakter	46 898 361	✓ 31,71 %
Totalt representert stemmeberettiget	99 564 591	67,33 %
Totalt representert av AK	99 564 591	✓ 67,26 %

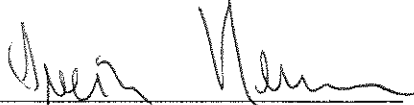
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA



Protokoll for generalforsamling TOMRA SYSTEMS ASA

ISIN: NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.04.2015 13.30
 Dagens dato: 23.04.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 3 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 5 Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte						
Ordinær	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 991	1 600	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 7 Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	96 152 052	1 853 112	98 005 164	1 559 427	0	99 564 591
% avgitte stemmer	98,11 %	1,89 %		0,00 %		
% representert AK	96,57 %	1,86 %	98,43 %	1,57 %	0,00 %	
% total AK	64,96 %	1,25 %	66,21 %	1,05 %	0,00 %	
Totalt	96 152 052	1 853 112	98 005 164	1 559 427	0	99 564 591

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 8 Bindende vedtak om aksjebasert avlønning til ledende ansatte						
Ordinær	94 488 146	3 517 018	98 005 164	1 559 427	0	99 564 591
% avgitte stemmer	96,41 %	3,59 %		0,00 %		
% representert AK	94,90 %	3,53 %	98,43 %	1,57 %	0,00 %	
% total AK	63,84 %	2,38 %	66,21 %	1,05 %	0,00 %	
Totalt	94 488 146	3 517 018	98 005 164	1 559 427	0	99 564 591
Sak 9 Fastsettelse av honorar til styret						
Ordinær	99 562 723	1 868	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,26 %	0,00 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 562 723	1 868	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 10 Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget						
Ordinær	98 797 284	767 307	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	99,23 %	0,77 %		0,00 %		
% representert AK	99,23 %	0,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,75 %	0,52 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 797 284	767 307	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 11 Godkjennelse av honorar til revisor						
Ordinær	99 493 729	70 444	99 564 173	418	0	99 564 591
% avgitte stemmer	99,93 %	0,07 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,07 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,22 %	0,05 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 493 729	70 444	99 564 173	418	0	99 564 591
Sak 12 Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret						
Ordinær	95 938 776	1 456 348	97 395 124	2 169 467	0	99 564 591
% avgitte stemmer	98,51 %	1,50 %		0,00 %		
% representert AK	96,36 %	1,46 %	97,82 %	2,18 %	0,00 %	
% total AK	64,82 %	0,98 %	65,80 %	1,47 %	0,00 %	
Totalt	95 938 776	1 456 348	97 395 124	2 169 467	0	99 564 591
Sak 13 Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget						
Ordinær	98 176 669	1 387 572	99 564 241	350	0	99 564 591
% avgitte stemmer	98,61 %	1,39 %		0,00 %		
% representert AK	98,61 %	1,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,33 %	0,94 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 176 669	1 387 572	99 564 241	350	0	99 564 591
Sak 14 Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer						
Ordinær	98 939 958	622 633	99 562 591	2 000	0	99 564 591
% avgitte stemmer	99,38 %	0,63 %		0,00 %		
% representert AK	99,37 %	0,63 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,84 %	0,42 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 939 958	622 633	99 562 591	2 000	0	99 564 591
Sak 15 Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner						
Ordinær	98 873 414	691 177	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	99,31 %	0,69 %		0,00 %		
% representert AK	99,31 %	0,69 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,80 %	0,47 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 873 414	691 177	99 564 591	0	0	99 564 591
Sak 16 Frist for innkalling til ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinære generalforsamling						
Ordinær	86 348 697	13 215 894	99 564 591	0	0	99 564 591
% avgitte stemmer	86,73 %	13,27 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	86,73 %	13,27 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,34 %	8,93 %	67,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	86 348 697	13 215 894	99 564 591	0	0	99 564 591

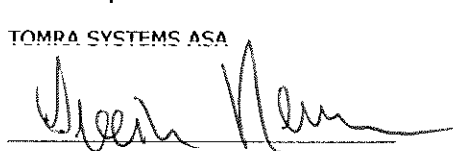
Kontofører for selskapet:

DNR Bank ASA



For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	148 020 078	1,00	148 020 078,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
TOMRA SYSTEMS ASA**

The annual general meeting in Tomra Systems ASA was held on 23 April 2015 at 13:30 CET at the offices of the company at Drengsrudhagen 2 in Asker, Norway.

The following matters were dealt with:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board of directors. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy.

The chairman of the board of directors, Svein Rennemo, opened the annual general meeting in accordance with the Public Limited Companies Act § 5-12. The chairman of the board gave an account of the attendance. 99,564,591 shares corresponding to 67.33% of all issued shares in the company, less the treasury shares, were represented.

A list of the attending shareholders and proxies is set out in appendix 1.

2. Election of the chairperson of the meeting.

Svein Rennemo was elected as chairperson of the meeting. The decision was approved against 1,600 votes, cf. attached protocol.

3. Election of one person to sign the minutes of the general meeting together with the chairperson of the meeting.

Ragnhild Ringheim was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting. The decision was unanimous. The decision was approved against 1,600 votes, cf. attached protocol.

4. Approval of the notice of the meeting and the agenda.

There were no objections to the notice of the meeting or the agenda.

The notice and the agenda were approved. The decision was approved against 1,600 votes, cf. attached protocol.

5. Report by the management on the status of the company and the group.

The group's Chief Executive Officer, Stefan Ranstrand gave a presentation of the group's business in 2014. The annual accounts for 2014 were reviewed in the presentation.

6. Approval of the annual accounts and the annual report for 2014 for the company and the group, including proposal for declaration of dividend.

The net profit for Tomra Systems ASA in 2014 was minus NOK 54.6 million. The annual report and accounts for 2014 were presented for approval, including the proposal on dividend distribution from the board of directors. The company's auditor KPMG, represented by Bjørn Kristiansen, presented the auditor's report.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

"The annual report and annual accounts for 2014 are approved. An ordinary dividend of NOK 1.45 per share shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 23 April 2015. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 24 April 2015."

The dividend shall be paid on or about 5 May 2015.

The decision was approved against 1,600 votes, cf. attached protocol.

7. Advisory vote regarding declaration from the board of directors on the fixing of salaries and other remunerations to senior executives.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the board of directors on the fixing of salaries to senior executives pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a."

The decision was approved against 1,853,112 votes, cf. attached protocol.

8. Binding vote regarding remuneration in shares to senior executives.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorses the binding guidelines in the declaration from the board of directors on the fixing of salaries to senior executives pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a."

The decision was approved against 3,517,018 votes, cf. attached protocol.

9. Determination of remunerations for the board of directors.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

“For the period April 2014 to April 2015, the members of the board of directors are remunerated as follows (last year’s figures in brackets):

Chairman of the board: NOK 575 000 (NOK 560 000)
External board members: NOK 410 000 (NOK 400 000)
Internal board members: NOK 225 000 (NOK 225 000)

In addition, chair persons and external members of the compensation committee, audit committee and corporate responsibility committee are to be given an annual remuneration of NOK 46 000 (NOK 45 000) and NOK 31 000 (NOK 30 000), respectively.”

The decision was approved against 1,868 votes, cf. attached protocol.

10. Determination of remuneration for the nomination committee

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

“The chairperson and members of the nomination committee are to be given an annual compensation of NOK 62 000 (NOK 60 000) and NOK 41 000 (NOK 40 000), respectively.”

The decision was approved against 767,307 votes, cf. attached protocol.

11. Determination of remuneration for the auditor

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

“The auditor’s fee for 2014 of NOK 1 105 000 for audit of the annual accounts of Tomra Systems ASA is approved.”

The decision was approved against 70,444 votes, cf. attached protocol.

12. Election of shareholder elected members of the board of directors

The general meeting elected the following persons as members of the board of directors for 2015/2016:

Chairman: Jan Svensson (re-election as board member, new election as chairperson)
Board member: Aniela Gabriela Gjøs (re-election)
Board member: Bodil Sonesson (re-election)
Board member: Pierre Couderc (re-election)
Board member: Linda Bell (new election)

The decision was approved against 1,456,348 votes, cf. attached protocol.

13. Election of members of the nomination committee

The general meeting elected the following nomination committee for 2015/2016:

Chairman: Tom Knoff (re-election)
Member: Eric Douglas (re-election)
Member: Hild Kinder (re-election)

The decision was approved against 1,387,572 votes, cf. attached protocol.

14. Authorisation regarding acquisition and disposal of treasury shares.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

“In accordance with the Public Limited Liabilities Act § 9-4 the board of directors is hereby granted authority to acquire and dispose of treasury shares. The authority remains in force until the next annual general meeting.

The company may acquire shares up to a total par value of NOK 500,000. The price paid for each share may not be less than NOK 10 or higher than NOK 100.

The acquisitions shall be made on the stock exchange within a normal spread.

Treasury shares may only be disposed of in order to carry out the share saving program for the group’s employees.

The authority will enter into force once it is registered by the Norwegian Register of Business Enterprises.”

The decision was approved against 622,633 votes, cf. attached protocol.

15. Authorisation regarding private placements of newly issued shares in connection with mergers and acquisitions.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

“The board of directors is hereby authorised to increase the share capital by up to NOK 14,802,008 – equivalent to up to 10% of the current share capital – by subscription of new shares. The authority may only be employed in connection with mergers and acquisitions of companies or businesses. The shareholder’s pre-emptive rights pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be disapplied. The authorisation encompasses non-cash share contributions and the right to assume special obligations on the company, as well as a decision on a merger. The authorisation shall be valid until the next annual general meeting in the company. If the authorisation is utilized, the board of directors may amend § 4 of the articles of association accordingly.

The decision was approved against 691,177 votes, cf. attached protocol.

16. Deadline for calling an extraordinary general meeting until the next annual general meeting.

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

“Until the next annual general meeting the board may decide to send a notice for an extraordinary general meeting no later than 14 days prior to the meeting being held, provided the board in accordance with the provisions of § 5-8a of the Public Limited Liability Companies Act has decided that the shareholders may participate at the general meeting by use of electronic means and electronically exercise their rights as shareholders.”

The decision was approved against 13,215,894 votes, cf. attached protocol.

There were no further matters to be dealt with, and the meeting was adjourned.

Asker, 23 April 2015

(sign)

Svein Rennemo

(sign)

Ragnhild Ringheim