

Protokoll fra ordinær generalforsamling i TOMRA Systems ASA

Den 4. mai 2020 kl. 17.00 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 Asle Aarbakke, eller den han utpeker. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt

Den ordinære generalforsamling ble i samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet av Asle Aarbakke. Asle Aarbakke redegjorde for fremmøtet. 85.990.262 aksjer, tilsvarende 58.09% av aksjene i selskapet, fratrukket selskapets egne aksjer, var representert.

Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere er inntatt i vedlegg 1, jfr. vedlagte protokoll.

2. Valg av møteleder

Asle Aarbakke ble valgt til møteleder. Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagte 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 enstemmig, jfr. vedlagte protokoll.

4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkalling eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagte protokoll.

5. Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet

Visekonsernsjef Espen Gundersen presenterte konsernets virksomhet i 2019. Årsberetningen og årsregnskapet for 2019 ble gjennomgått.

6. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2019 for selskapet og konsernet

Årsresultatet for TOMRA Systems ASA i 2019 var NOK 464.2 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2019 ble fremlagt for godkjennelse.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2019 godkjennes.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Styret foreslo at det ikke utdeles utbytte nå. I stedet får styret fullmakt til å utdele utbytte senere dersom forholdene ligger til rette for det, ref. sak 17.

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 vedtatt, jfr. vedlagte 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 vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

9. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Styrets redegjørelse ble diskutert.

10. Fastsettelse av honorar til styret

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden mai 2020 til mai 2021 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 724 402 (NOK 701 600)

Eksterne styremedlemmer: NOK 515 527 (NOK 499 300)

Aksjonærvalgte styremedlemmer har en plikt til å kjøpe aksjer i selskapet tilsvarende 20% av brutto årlig styrehonorar. Investeringsplikten opphører fra og med det tidspunkt styremedlemmet oppnår et aksjeinnehav tilsvarende ett års brutto styrehonorar. Overskytende aksjeinnehav kan da selges. Retningslinjer rundt kjøp og eventuelle salg av aksjer fastsettes av administrasjonen.

I tillegg utbetales en godtgjørelse på NOK 53 071 (NOK 51 400) per år for ledere av, og NOK 37 170 (NOK 36 000) per år for aksjeeiervalgte deltagere i kompensasjons-, revisjons- og samfunnsansvarsutvalget.

For ansattvalgte styremedlemmer mottas en godtgjørelse på NOK 238 508 (NOK 231 000) for perioden mai 2020 til mai 2021.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

11. Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden mai 2020 til mai 2021 utbetales en godtgjørelse på NOK 92 925 (NOK 90 000) per år for lederen av, og NOK 61 950 (NOK 60 000) for uavhengige medlemmer av nominasjonsutvalget. Det utbetales ikke godtgjørelse til medlemmer av utvalget som er ansatt hos, eller representerer aksjonærer i selskapet.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

12. Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer i TOMRA Systems ASA for neste periode:

*Leder: Jan Svensson (gjenvalg)
Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)
Medlem: Pierre Couderc (gjenvalg)
Medlem: Bjørn Matre (gjenvalg)
Medlem: Hege Skryseth (gjenvalg)*

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

13. Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget

Generalforsamlingen valgte følgende personer til nominasjonsutvalget i TOMRA Systems ASA for neste periode:

*Leder: Rune Selmar (gjenvalg)
Medlem: Eric Douglas (gjenvalg)
Medlem: Hild Kinder (gjenvalg)*

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

14. Godkjenning av honorar til revisor

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Revisors godtgjørelse på NOK 1 430 000 for revisjon av årsregnskapet for TOMRA Systems ASA for 2019 godkjennes.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

15. 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 50 og høyst NOK 500. Erverv av egne aksjer skal foretas over børns innenfor normal spread. Avhendelse av egne aksjer kan bare skje for å oppfylle selskapets aksjespareprogram for konsernets ansatte. Fullmakten trer i kraft når fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

16. 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 vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

17. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styret får fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2019. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger. Samlet utdeling kan ikke overstige NOK 2,75 per aksje. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2021.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

18. Valg av ny revisor

PwC ble valgt som ny revisor.

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Asker, 4. mai 2020



Asle Aarbakke



Ragnhild Ringheim

4.5.2020

VPS Foretak

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.05.2020 17.00
Dagens dato:	04.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	148 020 078	
- selskapets egne aksjer	500 000	
Totalt stemmeberettiget aksjer	147 520 078	
Representert ved egne aksjer	2 082	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	12 276 217	8,32 %
Sum Egne aksjer	12 278 299	8,32 %
Representert ved fullmakt	39 246 541	26,60 %
Representert ved stemmeinstruks	34 465 422	23,36 %
Sum fullmakter	73 711 963	49,97 %
Totalt representert stemmeberettiget	85 990 262	58,29 %
Totalt representert av AK	85 990 262	58,09 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johannessen

For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA

[Signature]

DNB Bank ASA
Verdipapirservice

Protokoll for generalforsamling TOMRA SYSTEMS ASA

ISIN:	<u>NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.05.2020 17.00
Dagens dato:	04.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen ved Asle Aarbakke, eller den han utpeker. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere represent						
Ordinær	85 990 262	0	85 990 262	0	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,09 %	0,00 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 990 262	0	85 990 262	0	0	85 990 262
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	85 990 262	0	85 990 262	0	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,09 %	0,00 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 990 262	0	85 990 262	0	0	85 990 262
Sak 3 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	85 990 252	0	85 990 252	10	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,09 %	0,00 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 990 252	0	85 990 252	10	0	85 990 262
Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	85 990 252	0	85 990 252	10	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,09 %	0,00 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 990 252	0	85 990 252	10	0	85 990 262
Sak 5 Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet						
Ordinær	85 990 251	0	85 990 251	11	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,09 %	0,00 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 990 251	0	85 990 251	11	0	85 990 262
Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2019 for selskapet og konsernet						
Ordinær	85 769 381	220 531	85 989 912	350	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,74 %	0,26 %		0,00 %		
% representert AK	99,74 %	0,26 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,94 %	0,15 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 769 381	220 531	85 989 912	350	0	85 990 262
Sak 7 Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	83 355 835	2 634 359	85 990 194	68	0	85 990 262
% avgitte stemmer	96,94 %	3,06 %		0,00 %		
% representert AK	96,94 %	3,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,31 %	1,78 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	83 355 835	2 634 359	85 990 194	68	0	85 990 262

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 8 Bindende vedtak om aksjebasert avlønning til ledende ansatte						
Ordinær	83 123 835	2 866 359	85 990 194	68	0	85 990 262
% avgitte stemmer	96,67 %	3,33 %		0,00 %		
% representert AK	96,67 %	3,33 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,16 %	1,94 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	83 123 835	2 866 359	85 990 194	68	0	85 990 262
Sak 10 Fastsettelse av honorar til styret						
Ordinær	85 211 975	777 636	85 989 611	651	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,10 %	0,90 %		0,00 %		
% representert AK	99,10 %	0,90 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,57 %	0,53 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 211 975	777 636	85 989 611	651	0	85 990 262
Sak 11 Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget						
Ordinær	82 791 873	3 197 738	85 989 611	651	0	85 990 262
% avgitte stemmer	96,28 %	3,72 %		0,00 %		
% representert AK	96,28 %	3,72 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,93 %	2,16 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	82 791 873	3 197 738	85 989 611	651	0	85 990 262
Sak 12 Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret						
Ordinær	71 513 581	5 516 062	77 029 643	8 960 619	0	85 990 262
% avgitte stemmer	92,84 %	7,16 %		0,00 %		
% representert AK	83,17 %	6,42 %	89,58 %	10,42 %	0,00 %	
% total AK	48,31 %	3,73 %	52,04 %	6,05 %	0,00 %	
Totalt	71 513 581	5 516 062	77 029 643	8 960 619	0	85 990 262
Sak 13 Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget						
Ordinær	85 004 606	2 969	85 007 575	982 687	0	85 990 262
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	98,85 %	0,00 %	98,86 %	1,14 %	0,00 %	
% total AK	57,43 %	0,00 %	57,43 %	0,66 %	0,00 %	
Totalt	85 004 606	2 969	85 007 575	982 687	0	85 990 262
Sak 14 Godkjennelse av honorar til revisor						
Ordinær	85 673 589	256 775	85 930 364	59 898	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,70 %	0,30 %		0,00 %		
% representert AK	99,63 %	0,30 %	99,93 %	0,07 %	0,00 %	
% total AK	57,88 %	0,17 %	58,05 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	85 673 589	256 775	85 930 364	59 898	0	85 990 262
Sak 15 Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer						
Ordinær	85 527 516	462 332	85 989 848	414	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,46 %	0,54 %		0,00 %		
% representert AK	99,46 %	0,54 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,78 %	0,31 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 527 516	462 332	85 989 848	414	0	85 990 262
Sak 16 Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner						
Ordinær	85 633 697	356 182	85 989 879	383	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,59 %	0,41 %		0,00 %		
% representert AK	99,59 %	0,41 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,85 %	0,24 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 633 697	356 182	85 989 879	383	0	85 990 262
Sak 17 Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte						
Ordinær	85 770 741	219 171	85 989 912	350	0	85 990 262

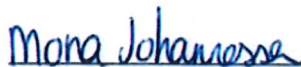
2020

VPS Foretak

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,75 %	0,26 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,26 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,95 %	0,15 %	58,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	85 770 741	219 171	85 989 912	350	0	85 990 262
Sak 18 Valg av ny revisor						
Ordinær	85 598 593	373 308	85 971 901	18 361	0	85 990 262
% avgitte stemmer	99,57 %	0,43 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,43 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	57,83 %	0,25 %	58,08 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	85 598 593	373 308	85 971 901	18 361	0	85 990 262

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA



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



Minutes of annual general meeting in TOMRA Systems ASA

The annual general meeting in TOMRA Systems ASA was held on May 4, 2020 at 17:00 CET at the offices of the company in Drengsrudhagen 2, Asker, Norway.

THE FOLLOWING MATTERS WERE DEALT WITH:

1. Opening of the general meeting by Asle Aarbakke, or the one he appoints. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy

Asle Aarbakke opened the annual general meeting in accordance with the Public Limited Companies Act § 5-12 (1). Asle Aarbakke gave an account of the attendance. 85,990,262 shares corresponding to 58.09 % 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

Asle Aarbakke was elected as chairperson of the meeting. The decision was approved, 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 approved, 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, cf. attached protocol.

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

Deputy CEO Espen Gundersen gave a presentation of the group's business in 2019. The annual accounts for 2019 were reviewed in the presentation.

6. Approval of the annual accounts and the annual report for 2019 for the company and the Group

The net profit for TOMRA Systems ASA in 2019 was NOK 464.2 million. The annual report and accounts for 2019 were presented for approval.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“The annual report and annual accounts for 2019 are approved.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

The Board of Directors did not propose a distribution of dividend now. Instead, it was proposed that the Board of Directors is granted a power of attorney to resolve distribution of dividend at a later time if justified by the circumstances, ref. Matter 17.

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 section 6-16a.”

The decision was approved, 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 section 6-16a.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

9. Consideration of the Board of Directors' statement on corporate governance

The Board's statement on corporate governance was discussed.

10. Determination of remuneration for the Board of Directors

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

«For the period May 2020 to May 2021, the members of the Board of Directors are remunerated as follows (last year's figures in brackets):

*Chairman of the Board: NOK 724 402 (NOK 701 600)
External Board members: NOK 515 527 (NOK 499 300)*

External board members are required to purchase TOMRA shares equal to 20% of their annual gross board fee. The requirement no longer applies once the value of the shareholding exceeds the gross annual board fee. Excessive shares might then be sold. Guidelines for purchase and eventual sale of shares are established by management.

In addition, chairpersons and external members of the compensation committee, audit committee and corporate responsibility committee are to be given an annual remuneration of NOK 53 071 (NOK 51 400) and NOK 37 170 (NOK 36 000) respectively.

Internal board members receive a remuneration of NOK 238 508 (NOK 231 000) for the period May 2020 to May 2021».

The decision was approved, cf. attached protocol.

11. Determination of remuneration for the nomination committee

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

“For the period May 2020 to May 2021, the chairperson and the independent members of the nomination committee are to be given an annual compensation of NOK 92 925 (NOK 90 000) and NOK 61 950 (NOK 60 000), respectively. Members that are employed by or are representing shareholders will not be eligible for compensation.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

12. Election of shareholder elected members of the Board of Directors

The general meeting elected the following people as members of the Board of Directors in TOMRA Systems ASA for the next period:

*Chairperson: Jan Svensson (re-elected)
Board member: Bodil Sonesson (re-elected)
Board member: Pierre Couderc (re-elected)
Board member: Bjørn Matre (re-elected)
Board member: Hege Skryseth (re-elected)*

The decision was approved, cf. attached protocol.

13. Election of members of the nomination committee

The general meeting elected the following nomination committee in TOMRA Systems ASA for the next period:

Chairperson: Rune Selmar (re-elected)

Member: Eric Douglas (re-elected)

Member: Hild Kinder (re-elected)

The decision was approved, cf. attached protocol.

14. Approval 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 of NOK 1 430 000 for audit of the annual accounts for 2019 of TOMRA Systems ASA is approved.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

15. Power of attorney 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 section 9-4 the Board of Directors is hereby granted authority to acquire and dispose of treasury shares.

The power of attorney 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 50 or higher than NOK 500.

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

The decision was approved, cf. attached protocol.

16. Power of attorney 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 power of attorney 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 section 10-4 may be disapplied. The power of attorney encompasses non-cash share contributions and the right to assume special obligations on the company, as well as a decision on a merger. The power of attorney shall be valid until the next annual general meeting in the company. If the power of attorney is utilised, the Board of Directors may amend section 4 of the articles of association accordingly».

The decision was approved, cf. attached protocol.

17. Power of attorney to resolve distribution of dividend

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting adopted the following resolution:

«The board is authorized to resolve the distribution of dividends on the basis of the company's annual accounts for 2019. The authorisation may be used on one or more occasions. Total distributions may not exceed NOK 2.75 per share. The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2021».

The decision was approved, cf. attached protocol.

18. Election of new auditor

PwC was elected as new auditor.

The decision was approved, cf. attached protocol.

Asker, 4 May 2020

(sign.)

Asle Aarbakke

(sign.)

Ragnhild Ringheim