

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

The annual general meeting in Tomra Systems ASA was held on 26 April 2012 at 6:00 pm 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. 71,241,057 shares corresponding to 48.13% 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 unanimous.

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

Helena Vatnebryn was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting. The decision was unanimous.

- 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 vote, 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 2011. The annual accounts for 2011 were reviewed in the presentation.

6. Approval of the annual accounts and the annual report for 2011 for the company and the group, including proposal for declaration of dividend.

The net profit for Tomra Systems ASA in 2011 was NOK 162.5 million. The annual report and accounts for 2011 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 2011 are approved. An ordinary dividend of NOK 1.05 per share shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 26 April 2012. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 27 April 2012.”

The dividend shall be paid on or about 9 May 2012.

The decision was approved against 3,001 votes, cf. attached protocol.

7. Advisory vote regarding declaration from the board of directors on the fixing of salaries and other remunerations to leading personnel and binding vote regarding remuneration in shares to all employees.

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

“The general meeting endorses the declaration from the board of directors on the fixing of salaries to leading personnel pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a.”

The decision was approved against 15,554,142 votes, cf. attached protocol.

8. Determination of remunerations for the board of directors, board committees and auditor.

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

“For the period April 2011 to April 2012, the members of the board of directors are remunerated as follows (last year's figures in brackets):

| | |
|--------------------------------|----------------------------------|
| <i>Chairman of the board:</i> | <i>NOK 540,000 (NOK 540,000)</i> |
| <i>External board members:</i> | <i>NOK 385,000 (NOK 385,000)</i> |
| <i>Internal board members:</i> | <i>NOK 225,000 (NOK 225,000)</i> |

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 45,000 (NOK 45,000) and NOK 30,000 (NOK 30,000), respectively.

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

Auditor's fee for 2011 of NOK 1,045,000 for audit of the annual accounts of Tomra Systems ASA is approved."

The decision was approved against 222,294 votes, cf. attached protocol.

9. Election of shareholder elected members of the board of directors, chairperson of the board and the nominating committee.

The general meeting elected the following persons as members of the board of directors for 2012/2013:

| | |
|---------------|------------------------------------|
| Chairman: | Svein Rennemo (re-election) |
| Board member: | Jan Svensson (re-election) |
| Board member: | Bernd H J Bothe (re-election) |
| Board member: | Aniela Gabriela Gjøs (re-election) |
| Board member: | Hege Marie Norheim (re-election) |

The general meeting elected the following nomination committee for 2012/2013:

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

The decision was approved against 51,305 votes, cf. attached protocol.

10. Amendment to the articles of association

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

"The articles of association is amended as follows:

New paragraph 2:

“The company’s goal is to create and supply sensor-based solutions for optimal resource productivity, making sustainability profitable within the business streams of reverse vending, compaction, recycling, mining, and food. The company may also engage in other business activities.”

The decision was approved against 3,101 votes, cf. attached protocol.

11. 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 971,497 votes, cf. attached protocol.

12. 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 disappplied. 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 175,269 votes, cf. attached protocol.

13. 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 2,481,473 votes, cf. attached protocol.

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

Asker, 26 April 2012

(sign)

Svein Rennemo

(sign)

Helena Vatnebryn

Totalt representert

| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| ISIN: | NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA |
| Generalforsamlingsdato: | 26.04.2012 18.00 |
| Dagens dato: | 26.04.2012 |

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 19

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|-------------------|----------------|
| Total aksjer | 148 020 078 | |
| - selskapets egne aksjer | 116 180 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 147 903 898 | |
| Representert ved egne aksjer | 38 506 310 | 26,04 % |
| Representert ved forhåndsstemme | 2 275 | 0,00 % |
| Sum Egne aksjer | 38 508 585 | 26,04 % |
| Representert ved fullmakt | 2 588 732 | 1,75 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 30 143 740 | 20,38 % |
| Sum fullmakter | 32 732 472 | 22,13 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 71 241 057 | 48,17 % |
| Totalt representert av AK | 71 241 057 | 48,13 % |

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: 26.04.2012 18.00
 Dagens dato: 26.04.2012

| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------|--|
| Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | | | |
| Ordinær | 71 238 524 | 1 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 238 524 | 1 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 5 Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet | | | | | | |
| Ordinær | 71 190 220 | 48 305 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,93 % | 0,07 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,93 % | 0,07 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 190 220 | 48 305 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2011 for selskapet | | | | | | |
| Ordinær | 71 235 524 | 3 001 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,99 % | 0,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,99 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 235 524 | 3 001 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 7 Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og anner | | | | | | |
| Ordinær | 55 626 315 | 15 554 142 | 60 600 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 78,08 % | 21,83 % | 0,09 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 78,08 % | 21,83 % | 0,09 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 55 626 315 | 15 554 142 | 60 600 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 8 Fastsettelse av honorar til styret, utvalg og revisor | | | | | | |
| Ordinær | 71 016 231 | 222 294 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,68 % | 0,31 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,68 % | 0,31 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 016 231 | 222 294 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 9 Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret, styreleder samt nominasjon | | | | | | |
| Ordinær | 71 129 220 | 51 305 | 60 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,84 % | 0,07 % | 0,09 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,84 % | 0,07 % | 0,09 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 129 220 | 51 305 | 60 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 10 Endring av vedtektene | | | | | | |
| Ordinær | 71 235 424 | 3 101 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,99 % | 0,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,99 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 235 424 | 3 101 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 11 Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer | | | | | | |
| Ordinær | 70 267 028 | 971 497 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 98,63 % | 1,36 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 98,63 % | 1,36 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 70 267 028 | 971 497 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|-------------------|------------------|--------------|-------------------|-------------|--|
| Sak 12 Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og f | | | | | | |
| Ordinær | 71 063 256 | 175 269 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 99,75 % | 0,25 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 99,75 % | 0,25 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 71 063 256 | 175 269 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| Sak 13 Frist for innkalling til ekstraordinær generalforsamling frem til nest | | | | | | |
| Ordinær | 68 757 052 | 2 481 473 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |
| % avgitte stemmer | 96,51 % | 3,48 % | 0,00 % | | 0,00 % | |
| % representert AK | 96,51 % | 3,48 % | 0,00 % | 100,00 % | | |
| Totalt | 68 757 052 | 2 481 473 | 2 532 | 71 241 057 | 0 | 71 241 057 |

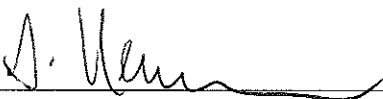
Kontofører for selskapet:

DNB 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

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
TOMRA SYSTEMS ASA

Den 26. april 2012 kl. 18.00 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 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. 71.241.057 aksjer, tilsvarende 48,13% 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 var enstemmig.

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

Helena Vatnebryn ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Vedtaket var enstemmig.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket var gjort mot 1 stemme, jf. vedlagt protokoll.

5. Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet.

Konsernsjef Stefan Ranstrand presenterte konsernet virksomhet i 2011. Årsberetningen og årsregnskapet for 2011 ble gjennomgått.

6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2011 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte.

Årsresultatet for Tomra Systems ASA i 2011 var NOK 162,5 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2011 ble fremlagt for godkjenning, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte. Selskapets revisor KPMG, ved Bjørn Kristiansen, presenterte revisjonsberetningen.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Årsregnskapet og årsberetningen for 2011 godkjennes. Det utbetales et ordinært utbytte på NOK 1,05 per aksje. Utbyttet på hver aksje utbetales til den som er eier av aksjen ved utløpet av 26. april 2012. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 27. april 2012.

Utbetalingen vil finne sted ca. 9 mai 2012.

Vedtaket ble gjort med mot 3.001 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Vedtaket ble gjort mot 15.554.142 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

8. Fastsettelse av honorar til styret, utvalg og revisor.

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“For perioden april 2011 til april 2012 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 540 000(NOK 540 000)

Eksterne styremedlemmer: NOK 385 000 (NOK 385 000)

Interne styremedlemmer: NOK 225 000 (NOK 225 000)

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

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

Revisors godtgjørelse på NOK 1 045 000 for revisjon av årsregnskapet for Tomra System ASA for 2011 godkjennes.”

Vedtaket ble gjort mot 222.294 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

9. Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret, styreleder samt nominasjonsutvalg.

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer for perioden 2012/2013:

Leder: Svein Rennemo (gjenvalg)
Medlem: Jan Svensson (gjenvalg)
Medlem: Bernd H J Bothe (gjenvalg)
Medlem: Aniela Gabriela Gjøs (gjenvalg)
Medlem: Hege Marie Norheim(gjenvalg)

Generalforsamlingen valgte også følgende personer som medlemmer som medlemmer av nominasjonsutvalget for perioden 2012/2013:

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

Vedtaket ble gjort mot 51.305 stemmer jf. vedlagte protokoll.

10. Endring av vedtektene

I henhold til styrets forslag endres selskapets vedtekter som følger:

Ny paragraf 2:

”Selskapets målsetning er å skape og levere sensor-baserte løsninger som bidrar til optimal ressursproduktivitet, og som gjør bærekraftig ressursbruk økonomisk lønnsomt innenfor forretningsområdene emballasjeinnsamling, komprimering, gjenvinning, gruvevirksomhet og matproduksjon. Selskapet skal også kunne delta i annen næringsvirksomhet.”

Ny paragraf 6.2:

”Det skal velges et nominasjonsutvalg som skal bestå av fra 2 til 4 medlemmer. Disse velges for 1 år av gangen. Nominasjonsutvalgets leder velges av generalforsamlingen.”

Ny paragraf 8:

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre følgende saker:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Å velge styremedlemmer, nominasjonsutvalg og revisor.
3. Å fastsette godtgjørelse til styremedlemmer, styreutvalg og godkjenne godtgjørelse til revisor.
4. Å behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Vedtaket ble gjort mot 3.101 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

11. 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.

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 gjort mot 971.497 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

12. 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 mot 175.269 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

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

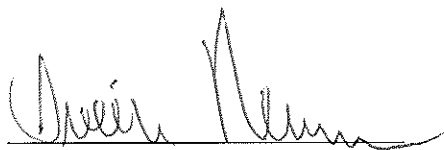
I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

”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 2.481.473 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

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

Asker, 26. april 2012



Svein Rennemo



Helena Vatnebryn