

**PROTOKOLL FRA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**  
**TOMRA SYSTEMS ASA**

Den 29. april 2014 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 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. 86.031.754 aksjer, tilsvarende 58,12 % 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.**

Ragnhild Ringheim 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 enstemmig.

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

Konsernsjef Stefan Ranstrand presenterte konsernet virksomhet i 2013. Årsberetningen og årsregnskapet for 2013 ble gjennomgått.

**6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte.**

Årsresultatet for Tomra Systems ASA i 2013 var NOK 110,2 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2013 ble fremlagt for godkjenning, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte. KPMG, ved statsautorisert revisor Øyvind Skorgevik, presenterte revisjonsberetningen.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for 2013 godkjennes. Det utbetales et ordinært utbytte på NOK 1,35 per aksje. Utbyttet på hver aksje utbetales til den*

*som er eier av aksjen ved utløpet av 29. april 2014. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 30. april 2014.»*

Utbetalingen vil finne sted ca. 13. mai 2014.

Vedtaket var enstemmig.

**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 1.858.279 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

**8. Fastsettelse av honorar til styret.**

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*“For perioden april 2013 til april 2014 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):*

*Styrets leder: NOK 560 000 (NOK 540 000)*

*Eksterne styremedlemmer: NOK 400 000 (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.”*

Vedtaket ble gjort mot 200 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

**9. Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget**

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*“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.”*

Vedtaket ble gjort mot 146.476 stemmer jf. vedlagt protokoll.

**10. Fastsettelse av honorar til revisor**

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*“Revisors godtgjørelse på NOK 1 080 000 for revisjon av årsregnskapet for Tomra System ASA for 2013 godkjennes.”*

Vedtaket var enstemmig.

### **11. Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret**

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer for perioden 1. mai 2014 og frem til ordinær generalforsamling 2015:

Leder: Svein Rennemo (gjenvalg)  
Medlem: Jan Svensson (gjenvalg)  
Medlem: Aniela Gabriela Gjøs (gjenvalg)  
Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)  
Medlem: Pierre Couderc (ny)

Vedtaket ble gjort mot 663.200 stemmer jf. vedlagte protokoll.

### **12. Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget**

Generalforsamlingen valgte følgende personer til nominasjonsutvalget for perioden 2014/2015:

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

Vedtaket ble gjort mot 246.276 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

### **13. 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 127.001 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

#### **14. 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 24.628 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

#### **15. Frist for innkalling til ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinære generalforsamling.**

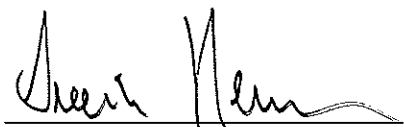
I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*"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."*

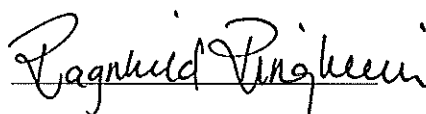
Vedtaket ble gjort mot 5.803.051 stemmer, jf. vedlagt protokoll.

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

Asker, 29. april 2014



Svein Rennemo



Ragnhild Ringheim

**Totalt representert**

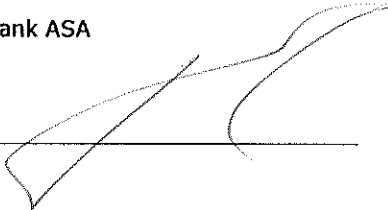
ISIN: NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA  
Generalforsamlingsdato: 29.04.2014 17.00  
Dagens dato: 29.04.2014

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 13**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	148 020 078	
- selskapets egne aksjer	144 685	
Totalt stemmeberettiget aksjer	147 875 393	
Representert ved egne aksjer	48 562 853	32,84 %
Representert ved forhåndsstemme	1 357 180	0,92 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>49 920 033</b>	<b>33,76 %</b>
Representert ved fullmakt	1 299 289	0,88 %
Representert ved stemmeinstruks	34 812 432	23,54 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>36 111 721</b>	<b>24,42 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>86 031 754</b>	<b>58,18 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>86 031 754</b>	<b>58,12 %</b>

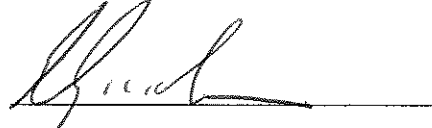
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA



Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 10 Fastsettelse av honorar til revisor</b>						
Ordinær	85 929 009	0	85 929 009	102 745	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,00 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	58,05 %	0,00 %	58,05 %	0,07 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>85 929 009</b>	<b>0</b>	<b>85 929 009</b>	<b>102 745</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 11 Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret</b>						
Ordinær	85 219 201	663 200	85 882 401	149 353	0	86 031 754
% avgitte stemmer	99,23 %	0,77 %		0,00 %		
% representert AK	99,06 %	0,77 %	99,83 %	0,17 %	0,00 %	
% total AK	57,57 %	0,45 %	58,02 %	0,10 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>85 219 201</b>	<b>663 200</b>	<b>85 882 401</b>	<b>149 353</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 12 Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget</b>						
Ordinær	85 782 333	246 276	86 028 609	3 145	0	86 031 754
% avgitte stemmer	99,71 %	0,29 %		0,00 %		
% representert AK	99,71 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,95 %	0,17 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>85 782 333</b>	<b>246 276</b>	<b>86 028 609</b>	<b>3 145</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 13 Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer</b>						
Ordinær	85 901 808	127 001	86 028 809	2 945	0	86 031 754
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,85 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,03 %	0,09 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>85 901 808</b>	<b>127 001</b>	<b>86 028 809</b>	<b>2 945</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 14 Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner</b>						
Ordinær	86 004 249	24 628	86 028 877	2 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,10 %	0,02 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 004 249</b>	<b>24 628</b>	<b>86 028 877</b>	<b>2 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 15 Frist for innkalling til ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinære generalforsamling</b>						
Ordinær	80 225 758	5 803 051	86 028 809	2 945	0	86 031 754
% avgitte stemmer	93,26 %	6,75 %		0,00 %		
% representert AK	93,25 %	6,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,20 %	3,92 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>80 225 758</b>	<b>5 803 051</b>	<b>86 028 809</b>	<b>2 945</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

TOMRA SYSTEMS ASA

**Aksjelinformasjon**

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

**§ 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 for generalforsamling TOMRA SYSTEMS ASA

ISIN: NO0005668905 TOMRA SYSTEMS ASA

Generalforsamlingsdato: 29.04.2014 17.00

Dagens dato: 29.04.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjeledere, herunder aksjeledere representert ved fullmakt</b>						
Ordinær	83 928 877	0	83 928 877	2 102 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,56 %	0,00 %	97,56 %	2,44 %	0,00 %	
% total AK	56,70 %	0,00 %	56,70 %	1,42 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>83 928 877</b>	<b>0</b>	<b>83 928 877</b>	<b>2 102 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 2 Valg av møteleder</b>						
Ordinær	86 028 877	0	86 028 877	2 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	0,00 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 028 877</b>	<b>0</b>	<b>86 028 877</b>	<b>2 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 3 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	86 028 877	0	86 028 877	2 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	0,00 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 028 877</b>	<b>0</b>	<b>86 028 877</b>	<b>2 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	86 028 877	0	86 028 877	2 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	0,00 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 028 877</b>	<b>0</b>	<b>86 028 877</b>	<b>2 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 5 Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet</b>						
Ordinær	83 928 877	0	83 928 877	2 102 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,56 %	0,00 %	97,56 %	2,44 %	0,00 %	
% total AK	56,70 %	0,00 %	56,70 %	1,42 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>83 928 877</b>	<b>0</b>	<b>83 928 877</b>	<b>2 102 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte</b>						
Ordinær	86 028 067	0	86 028 067	3 687	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	0,00 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 028 067</b>	<b>0</b>	<b>86 028 067</b>	<b>3 687</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 7 Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, og bindende vedtak om aksjebasert</b>						
Ordinær	84 170 530	1 858 279	86 028 809	2 945	0	86 031 754
% avgitte stemmer	97,84 %	2,16 %		0,00 %		
% representert AK	97,84 %	2,16 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,86 %	1,26 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>84 170 530</b>	<b>1 858 279</b>	<b>86 028 809</b>	<b>2 945</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 8 Fastsettelse av honorar til styret</b>						
Ordinær	86 028 677	200	86 028 877	2 877	0	86 031 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	0,00 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>86 028 677</b>	<b>200</b>	<b>86 028 877</b>	<b>2 877</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>
<b>Sak 9 Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget</b>						
Ordinær	85 882 333	146 476	86 028 809	2 945	0	86 031 754
% avgitte stemmer	99,83 %	0,17 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,17 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,02 %	0,10 %	58,12 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>85 882 333</b>	<b>146 476</b>	<b>86 028 809</b>	<b>2 945</b>	<b>0</b>	<b>86 031 754</b>

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

The annual general meeting in Tomra Systems ASA was held on 29 April 2014 at 17:00 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. 86,031,754 shares corresponding to 58.12% 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.**

Ragnhild Ringheim 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 unanimous.

**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 2013. The annual accounts for 2013 were reviewed in the presentation.



**6. Approval of the annual accounts and the annual report for 2013 for the company and the group, including proposal for declaration of dividend.**

The net profit for Tomra Systems ASA in 2013 was NOK 110.2 million. The annual report and accounts for 2013 were presented for approval, including the proposal on dividend distribution from the board of directors. The company's auditor KPMG, represented by Øyvind Skorgevik, 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 2013 are approved. An ordinary dividend of NOK 1.35 per share shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 29 April 2014. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 30 April 2014."*

The dividend shall be paid on or about 13 May 2014.

The decision was unanimous.

**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 1,858,279 votes, cf. attached protocol.

**8. 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 2013 to April 2014, 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 560 000 (NOK 540 000)</i>
<i>External board members:</i>	<i>NOK 400 000 (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 decision was approved against 200 votes, cf. attached protocol.

#### **9. 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 60 000 (NOK 60 000) and NOK 40 000 (NOK 40 000), respectively.”*

The decision was approved against 146,476 votes, cf. attached protocol.

#### **10. 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 2013 of NOK 1 080 000 for audit of the annual accounts of Tomra Systems ASA is approved.”*

The decision was unanimous.

#### **11. 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 2014/2015:

Chairman:	Svein Rennemo (re-election)
Board member:	Jan Svensson (re-election)
Board member:	Aniela Gabriela Gjøs (re-election)
Board member:	Bodil Sonesson (re-election)
Board member:	Pierre Couderc (new)

The decision was approved against 663,200 votes, cf. attached protocol.

#### **12. Election of members of the nomination committee**

The general meeting elected the following nomination committee for 2014/2015:

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

The decision was approved against 246,276 votes, cf. attached protocol.

### **13. 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 127,001 votes, cf. attached protocol.

### **14. 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 24,628 votes, cf. attached protocol.

**15. 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 5,803,051 votes, cf. attached protocol.

\*\*\*

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

Asker, 29 April 2014

(sign)

---

Svein Rennemo

(sign)

---

Ragnhild Ringheim