



INNKALLING til ordinær generalforsamling i Ekornes ASA.
Ekornes Bua, Ålesund, Brunholmgt. 8, mandag 12. mai 2014, kl. 17.00.

INVITATION to the Annual General Meeting of Ekornes ASA.
Ekornes Bua, Brunholmgate 8, Ålesund. 5pm on Monday, 12 May 2014.

Innkalling til ordinær generalforsamling i Ekornes ASA

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter

2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder

Styret foreslår at styrets konstituerte styreleder, Kjersti Kleven, velges som møteleder, og at møtet foreslår en person til å signere protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Innkalling og dagsorden ble godkjent.”

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2013 for morselskap og konsern, herunder disponering av årsresultat og utdeling av utbytte

Se årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning 2013 for morselskap og konsern.
(www.ekornes.no/om-ekornes/investorer/rapporter/)

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Årsregnskap og årsberetning 2013 for morselskapet og konsern ble vedtatt.

Styrets forslag til utbetaling av utbytte med NOK 5,50 per aksje og disponering av årsresultat ble godkjent.

Utbytte vil tilfalle de som er aksjonærer per 12. mai 2014 (”eks. dato” 13. mai 2014). Utbetaling av utbytte vil skje den 20. mai 2014.”

5. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt innkallingen som Vedlegg 1.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte, herunder retningslinjer om aksje- og aksjevedbaserte godtgjørelser, godkjennes.”

6. Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av styret og medlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jfr. vedlagte innstilling fra valgkomiteen (Vedlegg 2):

”Styreonorar: Styreonorar utbetales som følger:

Styrets leder: NOK 350.000.

Styrets nestleder: NOK 140.000.

Ordinære styremedlemmer (valgt av generalforsamlingen): NOK 130.000.

Ansattes representanter: NOK 130.000.

Videre skal eksternt valgte medlemmer i tillegg godtgjøres med NOK 13.000 per møtedag, styrets nestleder med 14.000 per møtedag og styrets leder med NOK 18.000 per møtedag.
Styreutvalg: Revisjons- og Kompensasjonsutvalg.
Utvalgene godtgjøres med NOK 13.000 per møtedag.

Valgkomiteen:

Valgkomiteens medlemmer mottar følgende vederlag:

Valgkomiteens leder: NOK 75.000.

Ordinære medlemmer: NOK 50.000.”

7. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Selskapets revisor, KPMG AS, godtgjøres med NOK 2.113.000 for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2013.”

8. Valg av styremedlemmer

Selskapet har p.t. følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

– Kjersti Kleven, konstituert styreleder

– Stian Ekornes, styremedlem

– Bjørn Gulden, styremedlem

– Nora Förisdal Larssen, styremedlem

Styremedlemmene Stian Ekornes og Bjørn Gulden er på valg.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jfr. vedlagte innstilling fra valgkomiteen (Vedlegg 2):

”I samsvar med valgkomiteens enstemmige innstilling ble Stian Ekornes gjenvalgt.

Jarle Roth og Lars Røiri ble valgt som nye styremedlemmer

Kjersti Kleven ble valgt til styrets leder.

Jarle Roth ble valgt til styrets nestleder.”

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

– Birger Harneshaug, leder

– Tomas Billing

– Hege Sjo

– Olav Arne Fiskerstrand

Birger Harneshaug ønsker å fratre som medlem av valgkomiteen.

Av valgkomiteens øvrige medlemmer er Olav Arne Fiskerstrand og på valg. Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Olav Arne Fiskerstrand. Valgkomiteen har konferert med de største aksjonærene og foreslår etter samtaler med disse at valgkomiteen reduseres fra fire til tre medlemmer. Selskapets vedtekter og valgkomiteens instruks endres tilsvarende.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen beslutter følgende vedtak, jfr. vedlagte innstilling fra valgkomiteen (Vedlegg 2):

”I samsvar med valgkomiteens enstemmige innstilling ble følgende medlemmer til valgkomiteen valgt:

– Hege Sjo, leder

– Olav Arne Fiskerstrand”

10. Vedtektsendring – Valgkomité

I § 9, andre avsnitt, står det at valgkomiteen skal bestå av 4 – fire medlemmer valgt av generalforsamlingen. Styret foreslår overfor generalforsamlingen å endre antall medlemmer til 3 – tre.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre Selskapets vedtekter i tråd med følgende forslag:

Vedtektenes § 9, andre avsnitt, endres til å lyde som følger:

”Valgkomiteen skal bestå av 3 – tre – medlemmer valgt av generalforsamlingen. Generalforsamlingen velger også valgkomiteens leder. Valgkomiteen selv innstiller på medlemmer til valgkomiteen overfor generalforsamlingen.”

11. Endring av instruks for valgkomiteen

I § 3 står det at møter i valgkomiteen innkalles av formannen, og dessuten når to eller flere av medlemmene ber om det.

I § 5 står det at valgkomiteen er beslutningsdyktig når 3 av medlemmene er tilstede.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre Selskapets instruks for valgkomiteen i tråd med følgende forslag:

Instruks for valgkomiteen § 3, endres til å lyde som følger:

”Møter i valgkomiteen innkalles av formannen, og dessuten når en av de øvrige medlemmene ber om det.”

Instruks for valgkomiteen § 5, endres til å lyde som følger:

”Valgkomiteen er beslutningsdyktig når to av medlemmene er tilstede.”

*(Denne innkallingen er utarbeidet både på norsk og engelsk.
Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang).*

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Ekornes ASA ("Ekornes" eller "selskapet").

Tid: Mandag 12. mai 2014, kl. 17.00 **Sted:** Ekornes Bua, Brunholmgate 8, 6004 Ålesund

Denne innkallingen og tilhørende dokumenter er også tilgjengelig på selskapets nettsider: www.ekornes.no

AKSJEEIERNES RETTIGHETER, DELTAKELSE OG FULLMAKT:

Deltakelse:

Alle aksjonærer har rett til å delta på selskapets generalforsamlinger ved oppmøte eller ved fullmakt.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, anmodes om å sende inn vedlagte registrerings-skjema til selskapets kontor, v/Anne Lindvik, per post til: Industrivegen 1, NO 6222 Ikorndnes, eller per telefaks til: +47 70255360, eller per e-mail til: anne.lindvik@ekornes.no

Melding om oppmøte er vedlagt som vedlegg 5.

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller til styrets leder.

Vennligst benytt selskapets fullmaktsskjema hvis mulig, vedlagt som vedlegg 6. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet.

Selskapet anmoder om at påmeldingsskjemaet/fullmaktsskjemaet er selskapet i hende innen fem dager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 8. mai 2014.

Aksjekapital og stemmerettigheter:

Per dato for innkallingen er det 36 826 753 utestående aksjer i selskapet, hver pålydende NOK 1. Hver aksje gir rett til én stemme i generalforsamlingen. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen.

Dersom aksjeeierens aksjer er forvalterregistrerte, jfr. allmennaksjeloven § 4-10, og aksjeeieren ønsker å møte og avgi stemme for sine aksjer, må aksjeeieren medbringe en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier.

Aksjonærenes rettigheter på generalforsamling:

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med en generalforsamling:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere angitte bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.
- Rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.
- Rett til å foreslå at generalforsamlingen treffer beslutning (a) i saker som skal behandles på ordinær generalforsamling etter lov eller selskapets vedtekter; (b) om iverksettelse av granskning etter Lov om allmennaksjeselskap § 5-25; og (c) om å innkalle til ny generalforsamling for å behandle forslag til vedtak framsatt under gjeldende generalforsamling.

Denne innkallingen og andre saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.ekornes.no

Spørsmål kan rettes til selskapets administrerende direktør Nils-Fredrik Drabløs, på telefon +47 900 17 892 eller konstituert styreleder Kjersti Kleven på telefon +47 91 84 70 92.

Vedlegg:

1. Erklæring om vederlag til ledere
2. Innstilling fra valgkomiteen
3. Foreslåtte nye vedtekter
4. Foreslått ny instruks for valgkomiteen
5. Påmeldingsskjema (A)
6. Fullmaktsskjema (A).

Med vennlig hilsen
for styret i Ekornes ASA

NO 6222 Ikorndnes,

Kjersti Kleven
Konstituert styreleder

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte

Hovedelementet i den lederlønnspolitik som er etablert ved Ekornes ASA og datterselskaper, er at ledere skal tilbys konkurransedyktige vilkår, basert på lønnsnivået for tilsvarende stillinger i de land stillingen er plassert.

Selskapet har etablert ordninger der årlig bonus er knyttet til resultatoppnåelse. Adm.dir. for Ekornes Beds AS har en personlig bonus knyttet til måloppnåelse for dette selskapet. De øvrige i konsernledelsen, bortsett fra adm.dir., har en bonusavtale basert på konsernets årlige total kapitalrentabilitet. Dette inngår som del av den årlige kompensasjon. Justeringer av lønn og kompensasjon for alle på konsernledelsenivå følger i hovedsak pris- og lønnsutviklingen i de land stillingen er plassert.

Kompensasjonsutvalget utarbeider forslag til lønn og annen godtgjørelse, og eventuell justering av dette, for administrerende direktør i Ekornes ASA, som deretter behandles og fastsettes én gang i året av selskapets styre. Kompensasjonen består av en fast del pluss en årlig bonus basert på selskapets total kapitalrentabilitet. Det eksisterer ikke aksje- eller aksjeverdi baserte godtgjørelser i selskapet.

Fastsettelse av godtgjørelse til ledere i 2013 har vært i samsvar med "Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte" som ble fremlagt for generalforsamlingen i 2013.

Fastsettelse av lønnsbetingelser under administrerende direktørnivå, samt fastsettelse av bonusbetingelser til disse, gjøres av administrerende direktør etter retningslinjer fra kompensasjonsutvalget og styret. På lavere nivåer fastsettes betingelsene av ansvarlige ledere i samråd med administrerende direktør.

Selskapet tilbyr innskuddsbasert pensjon til alle ansatte i Norge, ledelsen inkludert, basert på lønn begrenset oppad til 12 G.

Nåværende adm.dir., er midlertidig tilsatt i stillingen. Ansettelsesforholdet gjelder for hele 2014.

Bonusordning

Det er etablert en bonusordning som omfatter samtlige ansatte. Ordningen dekker også ledelsen dersom den personlige bonusen er lavere enn fellesbonusen. For 2013 oppnådde ledergruppe, med unntak av adm.dir. i Ekornes Beds AS personlig bonus.

Innstilling fra valgkomiteen

1. Valg av aksjonærvalgte styremedlemmer

Styrets leder Olav Kjell Holtan gikk brått og uventet bort på en tjenestereise for selskapet 4. mars i år. Valgkomiteen takker for hans store og verdifulle innsats for Ekornes og den uvurderlig betydning han har hatt for selskapets utvikling som styrets leder siden 1990.

Av styrets aksjonærvalgte styremedlemmer er Stian Ekornes og Bjørn Gulden på valg. Bjørn Gulden har meddelt valgkomiteen at han på grunn av sin nye stilling som CEO i Puma beklager at han ikke har nødvendig tid til å delta i styret.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Stian Ekornes. Som nye styremedlemmer innstiller valgkomiteen enstemmig på valg av Jarle Roth og Lars Røiri.

Jarle Roth er i dag administrerende direktør i Eksportkreditt Norge AS. Han er utdannet siviløkonom ved NHH og har en omfattende leder- og styreefaring fra norsk og internasjonal industri. Han har blandt annet tidligere arbeidet som visekonsernsjef i Umoe gruppen og som konsernsjef i Uinit ASA. Han har en bred erfaring og kunnskap innenfor områdene strategiutvikling, snuoperasjoner, oppkjøp og porteføljestyring, både i børsnotert og privateide selskaper. Jarle Roth er i dag styreleder i Enova SF og styremedlem i Multiconsult, og er innstilt som ny styreleder i Norske Skog.

Lars Røiri er i dag administrerende direktør i Scandinavian Business Seating Group. Han er utdannet siviløkonom ved Handelshøyskolen BI. Lars Røiri har tidligere arbeidet som administrerende direktør i Håg ASA, som i dag er en del av SB Seating. Før dette arbeidet han som daglig leder i Coloplast Norge og med markedsføring i Jordan AS, Mønlycke AB og Tomra ASA. Lars Røiri har en betydelig erfaring med styrearbeid, og er i dag styremedlem i Norwegian Design Council og Cappelen Holding. Han er også medlem av private equity fondet Ratos sitt Advisory Board Norway.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på Kjersti Kleven som styrets leder og Jarle Roth som styrets nestleder.

2. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Birger Harneshaug ønsker å fratruke seg medlem av valgkomiteen. Av valgkomiteens øvrige medlemmer er Olav Arne Fiskerstrand også på valg. Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Olav Arne Fiskerstrand. Valgkomiteen har konferert med de største aksjonærene og foreslår etter samtaler med disse at valgkomiteen reduseres fra fire til tre medlemmer. Selskapets vedtekter og valgkomiteens instruks endres tilsvarende.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på Hege Sjo som valgkomiteens leder.

3. Forslag til honorar til styrets medlemmer for 2014

Valgkomiteen foreslår at til de aksjonærvalgte styremedlemmene for 2014 godtgjøres med et fast honorar på NOK 130.000 og en godtgjørelse på 13.000 per møtedag. Styrets nestleder foreslås godtgjort med et fast honorar på NOK 140.000 og en godtgjørelse på NOK 14.000 per møtedag. Styrets formann foreslås godtgjort med et fast honorar på NOK 350.000 og en godtgjørelse på NOK 18.000 per møtedag.

Honoraret for de ansattes representanter foreslås til NOK 130.000 for 2014.

4. Forslag til honorar til valgkomiteen for 2013

Honoraret til valgkomiteen for 2014 foreslås godtgjort med NOK 75.000 til valgkomiteens leder og NOK 50.000 til de øvrige medlemmene.

5. Forslag til honorar i styreutvalg

Møter i Revisjonsutvalget og Kompensasjonsutvalget foreslås honorert med NOK 13.000 per møtedag i 2014.

Birger Harneshaug

Tomas Billing

Olav Arne Fiskerstrand

Hege Sjo

Vedtekter

Ekornes ASA (org. nr. 964 976 430) per 12. mai 2014.

- §1 Selskapets navn er Ekornes ASA. Selskapet er et allment aksjeselskap.
- §2 Selskapets formål er å drive forretningsvirksomhet og hva dermed står i forbindelse, herunder også deltagelse i andre selskaper.
- §3 Selskapets forretningskontor er i Sykkylven kommune.
- §4 Selskapets aksjekapital er kr 36 826 753,- fordelt på 36 826 753 aksjer à kr 1,-, fullt innbetalt. Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.
- §5 Aksjene er fritt omsettelige.
- §6 Selskapets styre skal ha fra 3 - 8 medlemmer med inntil 10 varamedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Tre av styrets medlemmer, med inntil fem varamedlemmer, velges av og blant de ansatte i konsernets norske selskaper. Generalforsamlingen velger styrets formann. Selskapets signatur tegnes av styrets formann og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.
- §7 Selskapet skal ha en daglig leder.
- §8 Generalforsamlingen innkalles med 21 – tjueen – dagers varsel. Generalforsamlingen i selskapet skal holdes på selskapets kontor, dersom styret ikke fatter vedtak om annet sted. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, kan gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige på denne måten, skal lovens krav om utsendelse til aksjeeierne ikke få anvendelse. En aksjeeier kan likevel ved henvendelse til selskapet kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.
- Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:
1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd, samt utdeling av utbytte.
 2. Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.
 3. Valg av styre.
 4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.
- §9 Ved valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret, skal en valgkomité overfor generalforsamlingen avgi innstilling til valg.
- Valgkomiteen skal bestå av 3-tre-medlemmer valgt av generalforsamlingen. Generalforsamlingen velger også valgkomiteens formann. Valgkomiteen selv innstiller på medlemmer til valgkomiteen overfor generalforsamlingen.
- Medlemmene skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.
- Medlemmene velges for en funksjonstid på to år.
- Instruks for valgkomiteens arbeid vedtas av generalforsamlingen.
- Dersom det opprettes bedriftsforsamling i selskapet, opphører valgkomiteens funksjoner, og den avvikles fra det tidspunkt generalforsamlingen bestemmer.

Instruks for valgkomiteen i Ekornes ASA

Vedtatt på generalforsamlingen 24. mars 1998,
§ 1 endret på generalforsamlingen 06. mai 2004,
§ 2 og § 8 endret på generalforsamlingen 11. mai 2010.
§ 1 endret på generalforsamlingen 12. mai 2011.
§ 3 og § 5 endret på generalforsamlingen 12. mai 2014.

- §1** Valgkomiteens oppgave er å avgi innstilling til selskapets generalforsamling om valg av aksjonærenes medlemmer til selskapets styre, dets styreleder og nestleder, samt fremme forslag til honorering av styrets medlemmer.
- §2** Generalforsamlingen velger valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen velger også valgkomiteens formann. Valgkomiteen selv innstiller på medlemmer til valgkomiteen overfor generalforsamlingen.
Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.
- §3** Møter i valgkomiteen innkalles av formannen, og dessuten når en av de øvrige medlemmene ber om det.
- §4** Administrerende direktør skal innkalles til møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin innstilling. Komiteen kan for øvrig innhente de opplysninger fra administrasjonen eller andre som anses relevante for komiteens arbeid. Styrets formann kan ikke velges som medlem av valgkomiteen, men plikter å møte for komiteen etter innkalling.
- §5** Valgkomiteen er beslutningsdyktig når to av medlemmene er tilstede.
- §6** Om valgkomiteen ikke kommer frem til en enstemmig beslutning, er det den innstillingen som flertallet stemmer for som gjelder som komiteens innstilling. Ved stemmelikhet er formannens stemme avgjørende.
- §7** Fra komiteens møter skal det føres protokoll som underskrives av de tilstedeværende medlemmer. Protokollen oppbevares av selskapet.
- §8** Valgkomiteens innstilling skal foreligge i tide til at den kan sendes ut eller gjøres tilgjengelig sammen med innkallingen til generalforsamlingen.
- §9** På den ordinære generalforsamling fremlegges innstillingen av komiteens formann. Innstillingen, undertegnet av komiteens medlemmer, vedlegges protokollen for generalforsamlingen.
- §10** Eventuelle endringer i instruksene for valgkomiteen skal vedtas av selskapets generalforsamling.

To all shareholders of Ekornes ASA

Notice of Annual General Meeting of Ekornes ASA

The Board has proposed the following agenda:

1. Opening of the Annual General Meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders and proxies

2. Election of the Chairman of the meeting and at least one person to sign the minutes together with the Chairman

The Board proposes that the Acting Chair of the Board, Kjersti Kleven, is elected as a chairperson, and that the Annual General Meeting suggests a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

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

The Board suggests the following decision:

"The notice of the meeting and the agenda were approved."

4. Approval of the Annual accounts and the Annual report for Parent company and Group, hereunder disposal of annual results and distribution of dividends

See attached Annual accounts, annual report and auditor's statement for 2013 for Parent company and Group. (See: www.ekornes.com)

The Board suggests the following decision:

"The annual accounts and the Directors' report for 2013 for the Parent company and the Group were approved.

The Board's proposal to pay dividend of NOK 5,50 per share and application of profit/transferral of free equity was adopted.

Shareholders holding shares at 12 May 2014 will receive dividend ("ex. date" 13 May 2014). Payment of dividend will take place on 20 May 2014."

5. The Board's declaration on remuneration of executives

The Board has prepared a declaration regarding the stipulation of salaries and other compensation for executive employees in consideration of the Norwegian Public limited Liability Companies Act § 6-16a. The declaration is attached hereto as Appendix 1.

On basis of the above, the Board suggests that the Annual General Meeting decides as follows:

"The declaration from the Board regarding the stipulation of salaries and other compensation for the general manager and other members of the company's executive management, taking into consideration the regulations concerning compensation based on stock and stock value, is approved."

6. Approval of remuneration to the Board and the members of the Nomination Committee

The Nomination committee suggests that the Annual General Meeting decides as follows, cf. the enclosed recommendation from the Nomination committee (Appendix 2):

"The Board's emoluments:

The Board's emoluments is as follows:

Chairman of the Board: NOK 350 000

Vice Chair of the Board: NOK 140 000

Ordinary Board members: NOK 130 000

Furthermore, the externally chosen board members shall receive emoluments in the amount of NOK 13 000 per meeting day, Vice Chair of the Board receives NOK 14 000 per meeting day and the Chariman of the Board receives NOK 18 000 per meeting day.

The Board's committees: Audit Committee and Compensation Committee
The committee members shall receive emoluments in the amount of NOK 13 000 per meeting day.

The nomination committee:

The executive of the nomination committee should receive an emolument amounting to NOK 75 000, whereas the ordinary member should receive NOK 50 000."

7. Approval of the Auditor's fee

The Board suggests the following decision:

"The auditor of the Company, KPMG AS, receives emoluments in the amount of NOK 2 113 000 for services rendered during the financial year of 2013."

8. Board election

The Company has at present the following Shareholder-elected Board members:

- Kjersti Kleven, Acting Chair of the Board
- Stian Ekornes, Board member
- Bjørn Gulden, Board member
- Nora Förisdal Larssen, Board member

The term of Board members Stian Ekornes and Bjøren Gulden expires at the 2013 AGM.

The Nomination Committee proposes that the AGM adopts the following resolution with respect to its recommendation (enclosed as Attachment 2):

"In accordance with the Nomination Committee's unanimous proposal, Board members Stian Ekornes were re-elected. Jarle Roth and Lars Røiri was elected as Board members. Kjersti Kleven was elected as Chairman of the Board. Jarle Roth was elected as Vice Chair."

9. Nomination Committee election

The Company has at present the following Nomination committee:

- Birger Harneshaug, Chairman
- Tomas Billing
- Hege Sjo
- Olav Arne Fiskerstrand

Birger Harneshaug wishes to step down as a member of the Nomination Committee. Of the Nomination Committee's other members, Olav Arne Fiskerstrand is coming to the end of his term of office. The Nomination Committee unanimously recommends the re-election of Olav Arne Fiskerstrand. After consulting the largest shareholders, the Nomination Committee is proposing that its membership be reduced from four to three. The Articles of association and the Nomination Committee's mandate will be altered correspondingly.

The Nomination Committee proposes that the AGM adopts the following resolution with respect to its recommendation (enclosed as Attachment 2):

"In accordance with the Nomination Committee's unanimous proposal, the following members were elected:

- Hege Sjo, Chariman
- Olav Arne Fiskerstrand"

12. Amendment of the Articles of association – Nomination Committee

Section 9, paragraph 2, states that the Nomination Committee shall comprise 4 – four – members elected by the Annual General Meeting. The Board proposes that the Annual General Meeting amend the number of committee members to 3 – three.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the Company's Articles of association in accordance with the following proposal:

Article 9, second paragraph, of the Articles of Association is amended to read as follows:

"The company shall have a Nomination Committee comprising 3 – three – members elected by the Annual General Meeting. The Annual General Meeting elects the chairman of the Nomination Committee. The Nomination Committee submits a recommendation to the Annual General Meetings concerning the composition of the Nomination Committee."

13. Amendment of the Regulations for the Nomination Committee

Section 3 states that meetings of the Nomination Committee are called by the Chair, or at the request of two or more committee members.

Section 5 states that the Nomination Committee is in quorum when 3 members are present.

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the Company's Regulations for the Nomination Committee in accordance with the following proposal:

Article 3 of the Regulations for the Nomination Committee is amended to read as follows:

"The chairman of the Nomination Committee convenes meetings. Meetings are also convened if requested by one of the other members."

Article 5 of the Regulations for the Nomination Committee is amended to read as follows:

"The Nomination Committee has a quorum when two of its members are present.."

*(This notice has been prepared in both Norwegian and English.
In case of variation in the content of the two versions, the Norwegian version shall prevail).*

The Board hereby gives notice of the Annual General Meeting in Ekornes ASA (“Ekornes” or the “Company”):

Time: Monday 12 May 2014 at 5 p.m. **Place:** Ekornes Bua, Brunholmgtata 8, NO 6004 Ålesund

This notice and the accompanying documents may also be found on the Company’s web pages: www.ekornes.com

SHAREHOLDER’S RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY:

Participation:

Any shareholder may attend the Company’s Annual General Meetings in person or by proxy.

Shareholders planning to attend the Annual General Meeting either in person or by proxy, are requested to submit the enclosed registration form to the Company’s office with the attention of Anne Lindvik, by mail to address: Industrivegen 1, NO 6222 Ikorntnes, Norway, or by fax to: +47 70255360, or by e-mail to: anne.lindvik@ekornes.no

An attendance slip is enclosed as appendix 5.

Shareholders wishing to be represented by a proxy holder may grant proxy to a named person or to the Chairman of the Board.

Please use the Company’s proxy form if possible, enclosed as appendix 6. The proxy must be in writing, dated and signed.

The Company asks that the Attendance form/Proxy form be received no later than five days prior to the Annual General Meeting, i.e. received within 8 May 2014.

Share capital and voting rights:

As at the date of this notice there are 36,826,753 outstanding shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1. Each share gives the right to one vote at the Annual General Meeting.

Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the date of the Annual General Meeting. If a shareholder has acquired shares and not been able to have them registered in VPS at the time of the Annual General Meeting, the voting rights for the transferred shares may only be exercised if the acquisition has been reported to the VPS and documentary evidence thereof is presented at the Annual General Meeting.

If shares are registered in the name of a nominee in the VPS register, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial shareholder wants to attend the Annual General Meeting and vote for his shares, the beneficial shareholder must submit written confirmations from the nominee that the shareholder is the beneficial owner of the shares and from the shareholder stating that he is the beneficial owner of the shares.

The shareholders’ rights at the Annual General Meeting:

The shareholders have the following rights at the Annual General Meeting:

- The right to attend the Annual General Meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the Annual General Meeting.
- The right to be accompanied by an advisor at the Annual General Meeting and to give such advisor the right to speak.
- The right to require information from the Board members and the CEO in accordance with further regulations in section 5-15 of the Norwegian Public Companies Act.
- The right to raise issues to the Annual General Meeting which shall be reported in writing to the Board at least seven days before the time limit for submitting the notice. The shareholder must also submit a proposed resolution and explain the issue. If the notice has already been sent, a new notice shall be sent provided that the time limit for convening the Annual General Meeting has not expired. A shareholder can also present proposed resolutions.
- The right to propose for that the Annual General Meeting resolves (a) items it shall deal with according to legislation or the Company’s articles of association; (b) to conduct an investigation in accordance with section 5-25 of the Public Limited Companies Act; and (c) to convene a new Annual General Meeting for the purpose of dealing with proposals submitted during the current Annual General Meeting.

This notice and other relevant documents are available on the Company’s website www.ekornes.com

Questions may be addressed to the Company’s CEO, Nils-Fredrik Drabløs, on telephone +47 900 17 892 or the Acting Chair of the Board, Kjersti Kleven, on telephone +47 91 84 70 92.

Attachments:

1. Declaration of leader remuneration
2. Recommendation from the Nomination committee
3. Proposed new Articles of association
4. Proposed new Regulations for the Nomination Committee
5. Attendance form (B)
6. Proxy form (B)

Yours sincerely,
for the Board of Ekornes ASA

NO 6222 Ikorntnes,

Kjersti Kleven
Acting Chair of the Board

Statement on the determination of salaries and other remuneration paid to the General Manager and other senior employees

The key element of the management pay policy that has been established at Ekornes ASA and its subsidiaries is to ensure that senior executives are offered competitive terms, based on the salary levels for equivalent positions in the countries in which the position in question is located.

The company has established schemes whereby the annual bonus is linked to results achieved. The CEO of Ekornes Beds AS has a personal bonus linked to the performance of this company. The other members of group management, apart from the CEO, have a bonus agreement based on the Group's total annual return on equity. This is a substantial portion of the annual executive compensation package. Adjustments of salaries and compensation for all executives at Group executive management level largely follow price and salary trends in the countries in which the position in question is located.

The Compensation Committee prepares proposals for salaries and other remuneration, and any adjustments to these, for the Managing Director of Ekornes ASA, which are then considered and determined once a year by the company's Board. The compensation consists of a fixed part and an annual bonus calculated on the basis of the company's return on total assets. The company has no share or share value-based remuneration.

Determination of remuneration for senior managers in 2013 has been in line with the "Statement on the determination of salaries and other remuneration for the general manager and other senior personnel", which was presented to the Annual General Meeting in 2013.

Determination of compensation terms and conditions below managing director level, plus determination of bonus conditions for these employees, is undertaken by the Managing Director according to guidelines provided by the Compensation Committee and the Board.

At lower levels, salary conditions are determined by the managers in charge, in consultation with the managing director.

The company offers a defined contribution pension scheme to all its employees in Norway, including the management, based on salaries upwardly limited to 12 G.

The current CEO holds this position temporarily. The employment contract is for the whole of 2014.

Bonus scheme

A bonus scheme that comprises all employees has been established. The scheme also covers the management if the personal bonus amounts to less than the common bonus. With the exception of the CEO of Ekornes Beds AS, the management group achieved their personal bonuses for 2013.

Recommendations from the Nomination Committee

1. Election of shareholder-elected directors

Board Chair Olav Kjell Holtan died unexpectedly on 4 March this year, while on a business trip for the company. The Nomination Committee wishes to express its gratitude for Mr Holtan's extensive and valuable contribution to Ekornes, and the immense significance he has had for the company's development since he became board chair in 1990.

Of the board's shareholder-elected directors, Stian Ekornes and Bjørn Gulden are approaching the end of their terms of office. Bjørn Gulden has regrettably notified the Nomination Committee that he no longer has the necessary time to participate in the board of directors, due to his appointment as CEO of Puma.

The Nomination Committee has unanimously voted to recommend the re-election of Stian Ekornes. The Nomination Committee unanimously recommends the election of Jarle Roth and Lars Røiri as new board members.

Jarle Roth is currently CEO of Eksportkreditt Norge AS. He has a Master's degree in economics from the Norwegian School of Economics and Business Administration (NHH), and extensive management and board experience from both Norwegian and international industry. He has previously served as deputy CEO of the Umoe Group and CEO of Unitor ASA. He has extensive experience and competence in the areas of strategy development, business turnarounds, acquisitions and portfolio management in both listed and privately owned companies. Jarle Roth currently chairs the board of Enova SF and is a member of the board of Multiconsult. He has also been proposed as the new board chair of Norske Skog.

Lars Røiri is currently CEO of Scandinavian Business Seating Group. He has a Master's degree in economics from the BI Norwegian Business School. Lars Røiri has previously served as CEO of Håg ASA, now part of SB Seating. Before that, he was general manager at Coloplast Norge, and worked in the marketing field at Jordan AS, Mølnlycke AB and Tomra ASA. Mr Røiri has extensive board experience, and is currently a director of the Norwegian Design Council and Cappelen Holding. He is also a member of the private equity fund Ratos's Advisory Board Norway.

The Nomination Committee unanimously recommends that Kjersti Kleven be elected to chair Ekornes's board of directors, with Jarle Roth as deputy chair.

2. Election of Nomination Committee members

Birger Harneshaug wishes to step down as a member of the Nomination Committee. Of the Nomination Committee's other members, Olav Arne Fiskerstrand is coming to the end of his term of office. The Nomination Committee unanimously recommends the re-election of Olav Arne Fiskerstrand. After consulting the largest shareholders, the Nomination Committee is proposing that its membership be reduced from four to three. The Articles of association and the Nomination Committee's mandate will be altered correspondingly.

The Nomination Committee unanimously recommends that Hege Sjø be elected as its chair.

3. Proposed directors' fees for 2014

The Nomination Committee proposes that for 2014 the shareholder-elected directors receive a fixed fee of NOK 130,000 and an attendance fee of NOK 13,000 per board meeting. It is proposed that the deputy chair receive a fixed fee of NOK 140,000 and an attendance fee of NOK 14,000 per board meeting. It is proposed that the board chair receive a fixed fee of NOK 350,000 and an attendance fee of NOK 18,000 per board meeting.

It is proposed that employee-elected directors receive a fee of NOK 130,000 for 2014.

4. Proposed remuneration for 2014 for members of the Nomination Committee

It is proposed that for 2014 the chair of the Nomination Committee receive a fee of NOK 75,000, while the remaining committee members receive NOK 50,000 each.

5. Proposed remuneration for members of other board committees

It is proposed that members of the Audit Committee and the Compensation Committee receive an attendance fee of NOK 13,000 per meeting in 2014.

Birger Harneshaug

Tomas Billing

Olav Arne Fiskerstrand

Hege Sjø

Articles of association

Akornes ASA (org. no. 964 976 430) as of 12 may 2014

- §1 The company's name is Ekornes ASA. The company is a public limited company.
- §2 The company's objects is to conduct business activities and any other business related thereto, including also participation in other companies.
- §3 The company's registered office is in Sykkylven Municipality.
- §4 The company's share capital is NOK 36,826,753 divided into 36, 826,753 shares each with a nominal value of NOK 1, fully paid up.
The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.
- §5 The shares are freely negotiable.
- §6 The company's Board shall consist of between 3 and 8 members with up to 10 deputy members as further decided by the Annual General Meeting. Three of the board members and up to five deputy members shall be elected by and among employees in the Group's Norwegian companies. The Chairman of the Board is elected by the company's Annual General Meeting.
The Chairman of the Board and one Board member shall jointly sign for the firm.
The Board may confer powers of procuration.
- §7 The company shall have a general manager.
- §8 Notice of Annual General Meetings shall be given with 21 (twenty-one) days' notice. The company's Annual General Meeting shall be held at the company's office unless the Board decides otherwise.

Documents pertaining to business for transaction in the Annual General Meeting may be made available at the company's website. This also applies to documents that, pursuant to statutory requirements, shall be included in or attached to the notice of the Annual General Meeting. If the documents are made available in this manner, the statutory requirements for dispatching to the shareholders shall not apply. Shareholders may nonetheless contact the company and demand to be provided documents applying to business to be transacted at the Annual General Meeting.

Ordinary Annual General Meetings shall transact the following business:

- 1 Adopt the Profit and Loss Account and Balance Sheet, including allocation of the profit for the year or covering of loss for the year, and distribution of dividend.
- 2 Adoption of the consolidated profit and loss account and consolidated balance sheet.
- 3 Election of the Board.
- 4 Other business which according to law falls under the general meeting.

- §9 When electing shareholder-elected board members, a Nominating Committee shall present a recommendation to the Annual General Meeting.

The Nominating Committee shall consist of 3 (three) members elected by the Annual General Meeting. The Annual General Meeting also elects the chairman of the committee. The Nomination Committee recommends members for election by the Annual General Meeting.

The members shall be shareholders or representatives for the shareholders.

The members are elected for a two-year period of office.

Rules of procedure for the Nomination Committee are adopted by the Annual General Meeting.

If a Corporate Assembly is established for the company, the Nomination Committee's duties will cease, and it will be abolished from the date decided by the Annual General Meeting.

Rules of procedure for the Nomination Committee Ekornes ASA

Adopted by the Annual General Meeting on 24 March 1998,
§ 1 amended in a Annual General Meeting on 6 May 2004,
§ 2 and § 8 amended in a Annual General Meeting on 11 May 2010.
§ 1 amended in a Annual General Meeting on 12 May 2011.
§ 3 and § 5 amended in a Annual General Meeting on 12 May 2014.

- §1** The task of the Nomination Committee is to present a recommendation to the Annual General Meeting concerning the election of shareholder members to the company's Board and to present a proposal for directors' remuneration.
- §2** The Annual General Meeting elects the members of the Nomination Committee and its chairman. The Nomination Committee recommends members for election by the Annual General Meeting.
- The Annual General Meeting determines the remuneration of the Nomination Committee's members.
- §3** The chairman of the Nomination Committee convenes meetings. Meetings are also convened if requested by one of the other members.
- §4** The Managing Director shall be called to attend a meeting of the Nomination Committee before the committee presents its recommendations. The committee may also obtain information from the administration or others that are considered relevant to the committee's work. The chairman of the Board may not be elected a member of the Nomination Committee, but is obliged to attend the committee's meetings on request.
- §5** The Nomination Committee has a quorum when two of its members are present.
- §6** Should the Nomination Committee fail to reach a unanimous decision, the recommendation that a majority has voted for counts as the committee's recommendation. The committee's chairman has the casting vote in the event of a parity of votes.
- §7** A minute book shall be kept of the Nomination Committee's meetings and signed by the attending members. The minute book shall be kept by the company.
- §8** The Nomination Committee's recommendation shall be presented in time to be dispatched or made available together with the notice of Annual General Meeting.
- §9** The chairman of the committee shall present the committee's recommendation in the ordinary Annual General Meeting. The recommendation, signed by the members of the committee, shall be attached to the minute book of the Annual General Meeting.
- §10** Any amendments to these rules of procedure for the Nomination Committee shall be adopted by the company's Annual General Meeting.

EKORNES®

EKORNES ASA,
Industrivegen 1, N-6222 Ikorndes, Norway
E-mail: office@ekornes.no, www.ekornes.com
Tel. +47 70 25 52 00, Fax +47 70 25 53 00
Foretaksregisteret NO 964 976 430 MVA