

Innkalling | Invitation

**Innkalling til ordinær generalforsamling i Ekornes ASA
Ekornes-Bua, Ålesund, Brunholmgt. 8,
torsdag 14. mai 2009, kl. 17.00.**

**Invitation to the annual General Meeting of Ekornes ASA
Ekornes-Bua, Ålesund, Brunholmgt. 8,
Thursday 14 May 2009, at 5 p.m.**

Innkalling
Invitation

Til aksjonærene i Ekornes ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Ekornes ASA, som avholdes ved Ekornes-Bua, Ålesund, Brunholmgate 8, **torsdag 14. mai 2009, kl. 17.00.**

Innkallingen skjer i henhold til styrets vedtak av 2. april 2009.

Styret har utpekt styrets formann Olav Kjell Holtan til å åpne generalforsamlingen.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Registrering, godkjenning av innkalling og dagsorden

2. Valg av møteleder

3. Årsoppgjør 2008

- Godkjenning av selskapets resultatregnskap og balanse per 31.12.08 samt konsernresultat og konsernbalanse per 31.12.08.
- Anvendelse av årets overskudd i henhold til den fastsatte balanse samt beslutning vedr. utbytte.

Årsoppgjøret følger som vedlegg.

4. Styreerklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Styret i Ekornes ASA vil for ordinær generalforsamling 2009 fremlegge erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i medhold av allmennaksjeloven § 6-16a.

5. Godtgjørelse til styrets medlemmer, revisor og valgkomiteen

På bakgrunn av den vanskelige markedssituasjonen selskapet er i har styret foreslått overfor valgkomiteen at godtgjørelsen til styremedlemmene reduseres for 2009. Forslaget er at honoraret til styrets formann reduseres fra kr 200.000 til kr 160.000, og for styrets eksternt valgte medlemmer fra kr 120.000 til kr 100.000. Det faste møtehonoraret foreslås uendret til kr 10.000 per møtedag for de eksternt valgte medlemmene. Honorar til de ansattes representanter foreslås uendret til kr 120.000.

For styrets medlemmer foreligger dermed følgende forslag på honorar:

- kr 160.000,- for styrets formann
- kr 100.000,- til eksternt valgte styremedlemmer
- kr 120.000,- til ansattrepresentanter
- kr 60.000,- til observatør

Videre skal eksternt valgte medlemmer i tillegg godtgjøres med kr 10.000,- per møtedag, bortsett fra styrets formann som skal honoreres med kr 1.400,- per time.

For valgkomiteen foreligger det følgende forslag på honorar:

- kr 30.000,- for valgkomiteens formann
- kr 20.000,- for menige medlemmer

Godtgjørelse til selskapets revisor, KPMG AS, blir foreslått fastsatt til kr 1.207.000,- for ordinær revisjon.

i Ekornes ASA

6. Valg av styremedlemmer

Av styrets fem aksjonærvalgte styremedlemmer er Torger Reve, Kjersti Kleven og Gry Hege Søsnes på valg i den ordinære generalforsamlingen i 2009.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på at fast møtende varamedlem i styret, Nora Førisdal Larssen, velges inn som ordinært styremedlem. Nora Førisdal Larssen arbeider i det svenske investeringsselskapet Nordstjernan AB, som i dag er den største aksjonæren i Ekornes, med ansvar for oppfølging av selskapets investeringer. Hun har en meget variert internasjonal erfaringsbakgrunn innen detaljhandel og merkevarer gjennom sitt arbeid i McKinsey og Electrolux.

Valgkomiteen innstiller videre enstemmig på gjenvalg av Kjersti Kleven og Gry Hege Søsnes.

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det skal velges to medlemmer til valgkomiteen.

Av valgkomiteens fire medlemmer er Olav Arne Fiskerstrand fra Sparebanken Møre og Birger Harneshaug fra Nordea Equity Holdings AS på valg. Begge kandidatene stiller til gjenvalg.

I tillegg stiller Tomas Billing fra Nordstjernan AB som kandidat.

Stilling: Administrerende direktør siden 1999

Utdanning: Siviløkonom

Født: 1963

Styreverv: Styreleder i NCC AB, Nordstjernan Industrietveckling AB og Välinge Flooring Technology AB.

Styremedlem i Etac AB.

Tidligere erfaring: Adm.dir. i det børsnoterte eiendomsselskapet Hufvudstaden AB, sju år i Proventus-konsernet, herav de siste to årene som adm.dir. ved Monark Bodyguard AB.

Etter den ordinære generalforsamlingen vil det bli gitt en presentasjon av regnskapet per 1. kvartal 2009 ved administrerende direktør Nils-Fredrik Drabløs, viseadministrerende direktør Øyvind Tørlén og økonomidirektør Robert Svendsen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde fra om dette på forhånd til selskapets kontor, 6222 Ikornnes. Deltagelse bes meldt innen 12. mai. Skjema for melding om deltagelse er vedlagt denne innkallingen.

De aksjonærer som ikke selv kan møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan gi skriftlig og datert fullmakt til egen fullmektig, evt. til adm.dir. Nils-Fredrik Drabløs eller styreformann Olav Kjell Holtan.

Skjema for fullmakt er vedlagt denne innkallingen.

Deltagelse ved fullmektig bes meldt innen 12. mai.

6222 Ikornnes

EKORNES ASA

Olav Kjell Holtan

Styrets formann

(Sign.)

To all shareholders of Ekornes ASA

Notice of Annual General Meeting of

The Annual General Meeting of Ekornes ASA will be held at Ekornes-Bua, Ålesund, Brunholmgata 8 on:
Thursday 14 May 2009, at 5 p.m.

This notice is given in accordance with the resolution of the Board of Directors of 2 April 2009.

The Board of Directors has appointed Board Chairman Olav Kjell Holtan to open the General Meeting.

AGENDA:

1. Registration, approval of notice of meeting and agenda

2. Election of meeting chair

3. Annual report and financial statements for 2008

- a) Approval of the company's income statement and balance sheet as of 31 December 2008 and the Group's results and Group balance sheet as of 31 December 2008.
- b) Allocation of profit for the year in accordance with the established balance sheet and the decision regarding dividends.

The annual report and financial statements are enclosed.

4. The Board of Directors' statement on the remuneration of senior executives

The Board of Directors of Ekornes ASA will submit a statement to the 2009 Annual General Meeting on the determination of salaries and other remuneration of senior executives pursuant to section 6-16a of the Public Limited Companies Act (Norway).

5. Remuneration of Board members, the auditor and the Election Committee

In the light of the difficult market situation facing the company, the Board of Directors has proposed to the Election Committee that the remuneration of Board members be reduced for 2009. It is proposed that the fee paid to the Chairman of the Board be reduced from NOK 200,000 to NOK 160,000, and the fee for the Board's externally elected members from NOK 120,000 to NOK 100,000. It is proposed that the fixed meeting attendance fee remain unchanged at NOK 10,000 per meeting day for the externally elected members. It is proposed that the fee for the employee representatives remain unchanged at NOK 120,000.

The following remuneration has been proposed for the Board members:

- NOK 160,000,- for the chairman of the Board
- NOK 100,000,- for externally elected Board members
- NOK 120,000,- for employee representatives
- NOK 60,000,- for observers

Furthermore, externally elected Board members are also to receive remuneration of NOK 10,000 per meeting day, except for the chairman of the Board, who is to receive a fee of NOK 1,400 per hour.

The following remuneration is proposed for the Election Committee:

- NOK 30,000 for the chairman of the Election Committee
- NOK 20,000 for ordinary members

It is proposed that the fee of the company's auditor, KPMG AS, be fixed at NOK 1,207,000,- for the ordinary audit.

Ekornes ASA

6. Election of Board members

Among the five shareholder-elected members of the Board, Torger Reve, Kjersti Kleven and Gry Hege Søsnes are up for election at the 2009 Annual General Meeting.

The Election Committee unanimously proposes that regularly attending deputy Board member Nora Førisdal Larsen be elected as an ordinary Board member. Nora Førisdal Larsen is employed by the Swedish investment company, Nordstjernan AB, currently Ekornes' largest shareholder, where she is responsible for company investments. She has very wide-ranging international experience in the retail and branded consumer goods sector through her work at McKinsey and Electrolux.

Furthermore, the Election Committee unanimously proposes the re-election of Kjersti Kleven and Gry Hege Søsnes.

7. Election of members to the Election Committee

Two members must be elected to the Election Committee.

Among the Election Committee's four members, Olav Arne Fiskerstrand from Sparebanken Møre and Birger Harneshaug from Nordea Equity Holdings AS are up for election. Both candidates are standing for re-election.

Tomas Billing from Nordstjernan AB is also a candidate.

Position: Managing Director since 1999

Education: MBA

Date of birth: 1963

Board positions: Chairman of the Board of NCC AB, Nordstjernan Industriutveckling AB og Välinge Flooring Technology AB. Member of the Board of Etac AB.

Prior experience: Managing Director of the listed property company Hufvudstaden AB, employed for seven years by the Proventus Group, in the last two years as Managing Director of Monark Bodyguard AB.

After the Annual General Meeting, CEO Nils-Fredrik Drabløs, COO Øyvind Tørlen and CFO Robert Svendsen will present the financial statements as of the end of the first quarter of 2009.

Shareholders who wish to attend the General Meeting are asked to notify the company's office, 6222 Ikorntnes, no later than 12 May. A form for notice of attendance is enclosed with this notice.

Shareholders who are unable to attend the General Meeting in person, but who wish to be represented, may give written, dated authorisation to a proxy, to CEO Nils-Fredrik Drabløs or to Chairman of the Board Olav Kjell Holtan.

A proxy form is enclosed with this notice.

Shareholders are asked to notify the company of their intention to attend by proxy no later than 12 May.

N-6222 Ikorntnes

EKORNES ASA

Olav Kjell Holtan

Chairman of the Board

(Sign.)

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 resultatoppgjør. Bonusordning for administrerende direktør og deler av konsernledelsen er basert på konsernets årlige total kapitalrentabilitet. Dette er en betydelig 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.

Lønn og annen godtgjørelse, og eventuell justering av dette, for administrerende direktør i Ekornes ASA, 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.

Fastsettelse av lønnsbetingelser under administrerende direktør-nivå, samt fastsettelse av bonusbetingelser til disse, gjøres av administrerende direktør etter retningslinjene ovenfor. 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.

Selskapet har avtale med administrerende direktør om fratredelse fra stillingen ved fylte 65 år, ved utgangen av 2009. Avtalen inkluderer lønnsbetingelser fram til fylte 67 år, ved utgangen av 2011. Administrerende direktør har i tillegg avtale om tilleggspensjon fra selskapet etter fylte 67 og i 10 år framover på NOK 214.000,- per år. Beløpet skal indeksreguleres f.o.m. 1998.

Administrerende direktør har 6 måneders oppsigelse dersom han selv sier opp stillingen, og 12 måneders oppsigelse dersom selskapet går til oppsigelse.

Langsiktig bonus-/opsjonsordning.

Selskapets styre vedtok den 11. mai 2005 å etablere en langsiktig bonusordning som kan omgjøres til opsjoner som omfatter konsernledelsen og markedssjefer.

Bonusen skulle opptjenes over årene 2005, 2006 og 2007.

Ved utgangen av 2008 var betingelsene for utbetaling ikke oppfylt, og ordningen er dermed bortfalt.

Det er etablert en bonusordning som omfatter samtlige ansatte. Ordningen dekker også ledelse dersom den personlige bonusen er lavere enn fellesbonusen. Ingen i ledende stillinger ble omfattet av fellesbonusen i 2008.

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 bonus scheme for the CEO and parts of the Group executive management is based on the Group's annual return on total assets. 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 salary and other remuneration paid to the CEO of Ekornes ASA, and any adjustments of these, are considered and determined once a year by the company's Board of Directors. The compensation package consists of a fixed component and an annual bonus based on the company's return on total assets.

The CEO determines salaries for positions immediately below CEO level and establishes the conditions for bonuses for these positions, in accordance with the above guidelines. At lower levels, the conditions are determined by the relevant senior executives in consultation with the CEO.

The company offers a defined-contribution pension scheme to all its employees in Norway, including the executive management, based on a salary level not exceeding 12 times the National Insurance Scheme's basic amount.

The company and the CEO have agreed that he will resign from his position at the age of 65, at the end of 2009. The agreement also covers his salary conditions until he reaches the age of 67, at the end of 2011. From the age of 67 and for a further 10 years, the CEO will also receive a supplementary pension of NOK 214,000 per year from the company. This amount is to be adjusted in accordance with the consumer price index, as from 1998.

The CEO is obliged to give six months' notice if he terminates his employment, and is entitled to 12 months' notice if his employment is terminated by the company.

Long-term bonus and option scheme

On 11 May 2005 the company's Board of Directors resolved to establish a long-term bonus scheme which is convertible to options for the Group executive management and marketing managers.

The bonus was to be earned during the years 2005, 2006 and 2007.

At the end of 2008 the conditions for payment of the bonus had not been met, and the scheme has therefore lapsed.

A bonus scheme has been established for all company employees. The scheme also covers senior executives whose personal bonus is lower than the common bonus. No employees in senior executive positions received a common bonus in 2008.

I 1934 startet Jens E. Ekornes produksjonen av fjærer til den voksende møbelindustrien i Norge. Maskinene var fra Tyskland og fabrikken hadde tre ansatte. 75 år senere har Ekornes om lag 1.500 ansatte fordelt på seks høyt automatiserte fabrikker i Norge. Konsernet representerer et stykke solid, norsk industrihistorie, og gir ut en jubileumbok i 2009.



In 1934 Jens E. Ekornes started up the production of springs to the growing furniture industry in Norway. The machines came from Germany, and the factory had 3 employees. Today, 75 years later, Ekornes has some 1,500 employees in 6 highly automated factories in Norway. The Group represents a piece of solid, Norwegian industrial history, and is publishing a 75-year anniversary book in 2009.



EKORNES®

EKORNES ASA,
Industrivegen 1, N-6222 Ikorntnes, 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

Til
Ekornes ASA
v/Anne Lindvik
6222 IKORNES

Melding om deltakelse i ordinær generalforsamling i Ekornes ASA, torsdag 14. mai 2009

Undertegnede vil delta i selskapets ordinære generalforsamling
i Ålesund og stemme for følgende aksjer:

1. Egne aksjer:

2. Med fullmakt for følgende aksjer:
(Fullmaktene bes vedlagt).

Aksjeeierens navn	Eier av antall aksjer
.....

Sum egne og fullmaktsaksjer:

..... den, 2009

.....
Underskrift

.....
Navn med blokkbokstaver

Må være Ekornes ASA i hende innen 12. mai 2009. Skrifitig eller per telefax 70 25 53 57

Hvis De ønsker å være representert ved fullmektig, kan denne
fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Fullmakt

Fullmakt kan evt. gis til adm. dir. Nils-Fredrik Drabløs eller
styreformann Olav Kjell Holtan.

Undertegnede eier av aksjer i Ekornes ASA
gir hermed fullmakt til:

.....
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver eller maskin)

å møte og stemme for undertegnede på ordinær
generalforsamling, torsdag 14. mai 2009.

..... den, 2009

.....
Underskrift

.....
Navn med blokkbokstaver

To
Ekornes ASA
c/o Anne Lindvik
N-6222 IKORNES

**Notification of attendance at annual General Meeting
of Ekornes ASA, Thursday 14 May, 2009**

I will attend this company's annual General Meeting in Aalesund
and vote on behalf of the following shares:

- 1. Own shares:
 - 2. With proxy for the following shares:
(Please enclose proxies).
- | Name of shareholder | Number of shares held |
|---------------------|-----------------------|
| | |
| | |
| | |
- Total of own shares and those by proxy:

Date, 2009

.....
Signature

.....
Name in block letters

*Must be returned to Ekornes ASA before May 12th, 2009,
by ordinary mail or fax: +47 70 25 53 57*

*If you wish to be represented by proxy, the person representing
you may use this authorisation.*

Proxy

The proxy may also be issued to CEO Nils-Fredrik Drabløs or
Chairman Olav Kjell Holtan.

I, the undersigned, owner of shares in Ekornes
ASA hereby authorise:

.....
(Name of proxy in block letters or typewritten)

**to attend and vote on my behalf at the annual General Meeting
on Thursday 14 May, 2009.**

Date, 2009

.....
Signature

.....
Name in block letters