



Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Ekornes ASA.

Ekornes Bua, Brunholmgt. 8, Ålesund, tirsdag 21. november 2017, kl. 16.30.

Invitation to the Extraordinary General Meeting of Ekornes ASA.

Ekornes Bua, Brunholmgt. 8, Ålesund. Tuesday 21 November 2017 at 4.30pm.

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Ekornes ASA

(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 ekstraordinær generalforsamling i Ekornes ASA ("Ekornes" eller "selskapet").

Tid: Tirsdag 21. november 2017, kl. 16.30

Sted: Ekornes Bua, Brunholmgate 8, 6004 Ålesund

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

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 leder, Nora Förisdal Larssen, 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. Vedtekstendring

Styret foreslår for generalforsamlingen at det skal velges ytterligere ett aksjonærvalgt styremedlem (fra fem til seks). Dette medfører behov for å endre Selskapets vedtekter. Rammen for sammen-setningen av styret til enhver tid skal reguleres av lovens bestemmelser. På denne bakgrunn har styret besluttet å fremme forslag for den ekstraordinære generalforsamlingen i Selskapet om å endre vedtektene § 6 slik at disse lyder:

«Selskapets styre skal ha fra 3 - 10 medlemmer med inntil 10 varamedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Inntil fire av styrets medlemmer og varamedlemmer for disse velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett. Generalforsamlingen velger styrets leder. Selskapets signatur tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.»

5. Valg av styremedlem

Selskapet har p.t. følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Nora Förisdal Larssen, styrets leder
- Kjersti Kleven, styrets nestleder
- Stian Ekornes, styremedlem
- Tine Wollebakk, styremedlem
- Lars I. Røiri, styremedlem

Valgkomiteen foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen velger Nils Gunnar Hjellegjerde som nytt styremedlem for en periode som varer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019. Hjellegjerde jobber p.t. som seniorrådgiver i IMG Group AS, et datterselskap av Ekornes ASA. Ved tiltredelsen som styremedlem i Ekornes ASA vil Hjellegjerde samtidig fratru sin nåværende stilling i IMG. I tillegg til å være styremedlem i Ekornes ASA, skal Hjellegjerde også ha en rådgivende rolle overfor Selskapet. Han har lang og verdifull erfaring fra produksjon, markedsføring og innovasjon i internasjonal møbelindustri, og var selv grunnlegger av IMG. Valgkomiteens innstilling er inntatt som vedlegg 1.

Valgkomiteen foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens enstemmige anbefaling, ble Nils Gunnar Hjellegjerde valgt som nytt styremedlem i en periode som varer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019.»

Innstilling fra valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at Nils Gunnar Hjellegjerde velges som nytt styremedlem i Ekornes ASA for en periode som varer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019. Hjellegjerde er p.t. seniorrådgiver i IMG Group AS, et datterselskap av Ekornes ASA. Ved tiltredelsen som styremedlem i Ekornes ASA vil Hjellegjerde samtidig fratru sin nåværende stilling i IMG. I tillegg til å være styremedlem i Ekornes ASA, skal Hjellegjerde også ha en rådgivende rolle overfor Selskapet. Han har lang og verdifull erfaring fra produksjon, markedsføring og innovasjon i internasjonal møbelindustri, og var grunnlegger av IMG.

Valgkomiteen foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens enstemmige anbefaling, ble Nils Gunnar Hjellegjerde valgt som nytt styremedlem i en periode som varer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019.»

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, må melde fra til selskapets kontofører, Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, alternativt til e-postadresse nis@nordea.com eller telefaks +47 22 36 97 03 innen 16. november 2017 kl. 1600. Vennligst benytt vedlagte påmeldingsskjema eller fullmaktsskjema. Påmelding kan også skje elektronisk via selskapets internettside <http://ir.ekornes.no/>

Melding om oppmøte er vedlagt som vedlegg 3.

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 4. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet.

Aksjekapital og stemmerettigheter:

Per dato for innkallingen er det 36 892 989 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 konsernsjef Olav Holst-Dyrnes, på telefon +47 93 48 31 01, eller styreleder Nora Förisdal Larssen på telefon +46 70 665 65 85.

Vedlegg:

1. Innstilling fra valgkomiteen
2. Vedtekter for Ekornes ASA
3. Påmeldingsskjema (A)
4. Fullmaktsskjema (A)

Med vennlig hilsen
for styret i Ekornes ASA

NO 6222 lkorntes, 31. oktober 2017

Nora Förisdal Larssen
Styreleder

To all shareholders of Ekornes ASA

Notice of Extraordinary General Meeting of Ekornes ASA

(This notice has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail).

The Board hereby gives notice of the Extraordinary General Meeting in Ekornes ASA ("Ekornes" or the "Company"):

Time: Tuesday 21 November 2017 at 4.30pm

Place: Ekornes Bua, Brunholmgata 8, NO 6004 Ålesund

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

The Board has proposed the following agenda:

1. Opening of the Extraordinary General Meeting by the Chair of the Board and registration of attending shareholders and proxies

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

The Board of Directors proposes that the General Meeting elects the Chair of the Board, Nora Förisdal Larssen, as chair of the meeting and that the General Meeting itself proposes a person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

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

The Board proposes the following resolution:

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

4. Amendments to the Articles of Association

The Board will propose for the General Meeting to elect an additional shareholder elected member of the Board of Directors. For this reason, the Articles of Association will have to be amended. The composition of the Board of Directors shall be in accordance with applicable law and regulations. On this basis, the Board proposes that Article 6 of the Company's Articles of Association is amended to read as follows:

"The company's Board of Directors shall consist of between three and ten members with up to 10 deputy members as further decided by the Annual General Meeting. Up to four of the members with deputy members shall be elected by and among employees in the Group's Norwegian companies in accordance with applicable law on employee participation. The Board Chair is elected by the company's Annual General Meeting. The Board Chair and one board member shall jointly sign for the firm. The Board may confer power of attorney."

5. Election of Board Member

At present, the Company has the following shareholder-elected board members:

- Nora Förisdal Larssen, Chair
- Kjersti Kleven, Vice-Chair
- Stian Ekornes, Director
- Tine Wollebakk, Director
- Lars I. Røiri, Director

The Nomination Committee proposes that the general meeting elects Nils Gunnar Hjellegjerde as a new member of the Board of Directors for a term lasting until the for a period until the Annual General Meeting in 2019. Mr Hjellegjerde is a senior advisor in IMG Group AS, a subsidiary of Ekornes ASA. Upon joining the Board of Directors of Ekornes, Mr Hjellegjerde will leave his current position at IMG. In addition to serving on the Board of Directors of Ekornes, Mr. Hjellegjerde will serve in an advisory capacity to the Company. Mr. Hjellegjerde has long and valuable experience in production, marketing and innovation in the international furniture industry, and he was also the founder of IMG. The Nomination Committee's recommendation is attached hereto as appendix 1.

The Nomination Committee is proposing that the Extraordinary General Meeting pass the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's unanimous recommendation, Nils Gunnar Hjellegjerde was elected as a new board member for a term lasting until the Annual General Meeting in 2019."

Proposal from the Nomination Committee

The Nomination Committee is proposing that Nils Gunnar Hjellegjerde be elected as a new member of the board of Ekornes ASA for a period until the Annual General Meeting in 2019. Mr. Hjellegjerde is presently working as a senior advisor in IMG Group AS, a subsidiary of Ekornes ASA. Upon joining the Board of Directors of Ekornes, Mr Hjellegjerde will leave his current position at IMG. In addition to serving on the Board of Directors of Ekornes, Mr. Hjellegjerde will serve in an advisory capacity to the Company. Mr. Hjellegjerde has long and valuable experience in production, marketing and innovation in the international furniture industry, and he was also the founder of IMG.

The Nomination Committee is proposing that the Extraordinary General Meeting pass the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's unanimous recommendation, Nils Gunnar Hjellegjerde was elected as a new board member for a term lasting until the Annual General Meeting in 2019."

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 notify the Company's business manager, Nordea Bank AB (publ), Norwegian branch, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, alternatively to the email address nis@nordea.com or fax number +47 22 36 97 03 by 4pm on 16 November 2017. Please make use of the enclosed attendance/proxy forms. The forms may also be completed electronically via the Company's website <http://ir.ekornes.com/> or VPS Investorservice.

An attendance slip is enclosed as Appendix 3.

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

If possible, please use the Company's proxy form, enclosed as Appendix 4. The proxy authorisation must be in writing, dated and signed.

Share capital and voting rights:

As at the date of this notice there are 36,892,989 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 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 the VPS at the time of the Annual General Meeting, the voting rights for the transferred shares may be exercised only 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. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to attend the Annual General Meeting and vote for his/her 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/she 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's members and the CEO as specified in section 5-15 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- The right to raise issues to the Annual General Meeting which shall be submitted in writing to the Board at least seven days before the time limit for issuing notice thereof. 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 submit proposals for resolution.
- 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, Olav Holst-Dymes, on telephone +47 93 48 31 01 or the Board Chair, Nora Förisdal Larssen, on telephone +46 70 665 6585.

Attachments:

1. Recommendations from the Nomination Committee
2. Articles of Association for Ekornes ASA
3. Attendance form (B)
4. Proxy form (B)

Yours sincerely,
for the Board of Ekornes ASA

NO 6222 Ikornnes, 31 October 2017

Nora Förisdal Larssen
Board Chair

Vedtekter for Ekornes ASA per 21. november 2017

- §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 36 892 989,- fordelt på 36 892 989 aksjer à kr 1,-, fullt innbetalt. Selskapets aksjer skal registreres i verdipapirsentralen.
- §5** Aksjene er fritt omsettelige.
- §6** Selskapets styre skal ha fra 3 - 10 medlemmer med inntil 10 varamedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Inntil fire av styrets medlemmer og varamedlemmer for disse velges av og blant de ansatte i henhold til gjeldende lov og forskrift om ansattes medbestemmelsesrett. Generalforsamlingen velger styrets leder. Selskapets signatur tegnes av styrets leder 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 leder. 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.

Articles of Association for Ekornes ASA as at 21 November 2017

- §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 36,892,989 divided into 36,892,989 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 of Directors shall consist of between three and ten members with up to 10 deputy members as further decided by the Annual General Meeting. Up to four of the members with deputy members shall be elected by and among employees in the Group's Norwegian companies in accordance with applicable law on employee participation. The Board Chair is elected by the company's Annual General Meeting. The Board Chair and one board member shall jointly sign for the firm. The Board may confer power of attorney.
- §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** In connection with the election of shareholder-elected board members, a Nomination Committee shall present a recommendation to the Annual General Meeting. The Nomination Committee shall consist of 3 (three) members elected by the Annual General Meeting. The Annual General Meeting also elects the Chair of the Nomination Committee. The Nomination Committee itself recommends members for election to it by the Annual General Meeting. Nomination Committee 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.



EKORNES®

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