

**PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
EKORNES ASA**

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

Ordinær generalforsamling i Ekornes ASA ("Ekornes" eller "Selskapet") ble avholdt:

Tid: **Onsdag 15. mai 2013 kl. 17.00 (CET)**

Sted: **Ekornes-Bua
Brunholmgata 8
N-6004 Ålesund**

Følgende saker var på agendaen:

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER

Styrets leder, Olav Kjell Holtan, åpnet møtet.

Tilstede var totalt 20 748 582 aksjer, herav 18 609 873 aksjer representert ved fullmakt.

Således var 56,34 % av Selskapets samlede aksjekapital (ikke medregnet Selskapets egne aksjer) representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere, personlig eller ved fullmektig, er inntatt i Vedlegg 1.

2. VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Olav Kjell Holtan ble valgt som møteleder. Harald Høegh ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

**MINUTES
OF
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
EKORNES ASA**

(These minutes 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 Annual General Meeting in Ekornes ASA ("Ekornes" or the "Company") was held:

Time: **Wednesday 15 May 2013 at 5 p.m. (CET)**

Place: **Ekornes-Bua
Brunholmgata 8
N-6004 Ålesund**

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The Chairman of the Board, Mr. Olav Kjell Holtan, opened the meeting.

Present were in total 20,748,582 shares, 18,609,873 of which were represented by proxy.

Thus, approximately 56,34 % of the Company's total share capital (excl. the Company's treasury shares) was represented at the general meeting.

The list of attending shareholders, personal or by proxy, is attached as Appendix 1.

2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

The General Meeting made the following resolution:

"Olav Kjell Holtan was elected as Chairman of the meeting. Harald Høegh was elected to co-sign the minutes together with the Chairman."

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen.

Følgende vedtak ble fattet:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2012 FOR MORSELSKAP OG KONSERN, HERUNDER DISPONERING AV ÅRSRESULTAT OG UTDELING AV UTBYTTE

Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2012 for morselskap og konsern ble gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.ekornes.no torsdag 25. april 2013.

Møteleder redegjorde kort for årsrapporten og årsberetningen for 2012.

Følgende vedtak ble fattet:

"Årsregnskap og årsberetning for 2012 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 15. mai 2013 ("eks. dato" 16. mai 2013). Utbetaling av utbytte vil skje den 30. mai 2013."

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

5. STYRETS ERKLÆRING OM VEDERLAG TIL LEDERE

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

There were no objections to the notice and the agenda.

The following resolution was passed:

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

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT 2012 FOR PARENT COMPANY AND GROUP, HEREUNDER DISPOSAL OF ANNUAL RESULTS AND DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The Company's annual accounts, annual report and auditor's statement for 2012 for parent company and group were available on the Company's website www.ekornes.com as of Thursday 25 April 2013.

The Chairman gave a short statement regarding the annual accounts and the annual report for 2012.

The following resolution was passed:

"The annual accounts and the Directors' report for 2012 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 15 May 2013 will receive dividend ("ex. date" 16 May 2013). Payment of dividend will take place on 30 May 2013."

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

5. THE BOARD'S DECLARATION ON REMUNERATION OF EXECUTIVES

The board of directors has prepared a declaration regarding the stipulation of salaries and other compensation for executive employees in consideration of the Norwegian Public limited

Følgende vedtak ble fattet:

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

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

6. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrehonorar:

Styrehonorar for regnskapsåret 2013 utbetales som følger:

- Styrets leder: NOK 350.000.
- Ordinære styremedlemmer (valgt av generalforsamlingen): NOK 120.000.
- Ansattes representanter: NOK 120.000.

Videre skal eksternt valgte medlemmer i tillegg godtgjøres med NOK 12.000 per møtedag, og styrets leder med NOK 18.000 per møtedag.

Styreutvalg:

Revisjonsutvalg og Kompensasjonsutvalg: Medlemmer av utvalgene godtgjøres med NOK 12.000 per møtedag.

Valgkomiteen:

Valgkomiteens medlemmer mottar følgende vederlag:

- Valgkomiteens leder: NOK 50.000.
- Ordinære medlemmer: NOK 35.000."

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styrets forslag ble gjennomgått.

Liability Companies Act § 6-16a.

The following resolution was passed:

"The declaration from the board of directors 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."

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

6. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD AND THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

As proposed by the Nomination committee, the General meeting resolved as follows:

"The Board's emoluments:

The Board's emoluments for the financial year 2013 is as follows:

- Chairman of the Board: NOK 350,000.
- Ordinary Board members (shareholder-elected members): NOK 120,000.
- Employee-elected members: NOK 120,000.

Furthermore, the external chosen Board members shall receive emoluments in the amount of NOK 12,000 per meeting day, and the Chairman 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 12,000 per meeting day.

The Nomination committee:

The executive of the Nomination committee should receive an emolument amounting to NOK 50,000, whereas the ordinary member should receive NOK 35,000."

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

7. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The Board's proposal was discussed.

Følgende vedtak ble fattet:

"Selskapets revisor, KPMG AS, godtgjøres med NOK 1.546.000 for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2012."

20 748 582 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

8. VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapet har p.t. følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Olav Kjell Holtan, styrets leder
- Kjersti Kleven, nestleder
- Stian Ekornes, styremedlem
- Gry Hege Søsnes, styremedlem
- Nora Förisdal Larssen, styremedlem.

Styremedlemmene Nora Förisdal Larssen og Kjersti Kleven er på valg. Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Nora Förisdal Larssen og Kjersti Kleven. Olav Kjell Holtan innstilles som styrets leder og Kjersti Kleven som styrets nestleder.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Nora Förisdal Larssen og Kjersti Kleven gjenvalgt som aksjonærvalgte styremedlemmer for en periode på 2 år. Olav Kjell Holtan ble gjenvalgt som styrets leder og Kjersti Kleven som styrets nestleder."

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende sammensetning av styret (aksjonærvalgte styremedlemmer) valgt:

- Olav Kjell Holtan, styrets leder
- Kjersti Kleven, nestleder
- Stian Ekornes, styremedlem
- Bjørn Gulden, styremedlem
- Nora Förisdal Larssen, styremedlem."

20 747 582 aksjer stemte for Nora Förisdal Larssen som styremedlem. 0 aksjer stemte mot. 1000 aksjer avsto fra å stemme.

20 748 582 aksjer stemte for Kjersti Kleven som styremedlem.

0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme.

20 748 582 aksjer stemte for Olav Kjell Holtan som styrets leder. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avstod fra å stemme.

The following resolution was passed:

"The auditor of the Company, KPMG AS, receive emoluments in the amount of NOK 1,546,000 for services rendered during the financial year of 2012."

20,748,582 shares voted in favour of the resolution. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting. Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

8. BORAD ELECTION

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

- Olav Kjell Holtan, Chairman of the Board
- Kjersti Kleven, Deputy-Chairman
- Stian Ekornes, Board member
- Gry Hege Søsnes, Board member
- Nora Förisdal Larssen, Board member.

The Board members Nora Förisdal Larssen and Kjersti Kleven are up for election. The Nomination Committee unanimously proposes that Nora Förisdal Larssen and Kjersti Kleven be reelected. Olav Kjell is proposed as Chairman of the Board, and Kjersti Kleven as Deputy Chairman.

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's suggestion Nora Förisdal Larssen and Kjersti Kleven were re-elected as shareholder-elected Board members for a period of 2 years. Olav Kjell Holtan was reelected as Chairman of the Board and Kjersti Kleven as Deputy Chairman."

The following Board (Shareholder-elected Board members) were elected, in accordance with the Nomination Committee's suggestion:

- Olav Kjell Holtan, Chairman of the Board
- Kjersti Kleven, Deputy Chairman
- Stian Ekornes, Board member
- Bjørn Gulden, Board member
- Nora Förisdal Larssen, Board member."

20,747,582 shares voted in favour of Nora Förisdal Larssen as Board member. 0 shares voted against the resolution. 1000 shares abstained from voting.

20,748,582 shares voted in favour of Kjersti Kleven as Board member. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

20,748,582 shares voted in favour of Olav Kjell Holtan as Chairman of the Board. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from

20 748 582 aksjer stemte for Kjersti Kleven som styrets nestleder. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avstod fra å stemme.

Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

- Birger Harneshaug, leder
- Tomas Billing
- Ole E. Dahl
- Olav Arne Fiskerstrand

Medlemmene Birger Harneshaug og Tomas Billing er på valg. Ole E. Dahl ønsker å fratre som medlem av valgkomiteen. Valgkomiteen har konferert med de største aksjonærene og innstiller på Hege Sjo som nytt medlem i valgkomiteen. Hege Sjo har siden 2005 arbeidet som seniorrådgiver i Hermes Fund Management Ltd, en av UKs største forvaltningsinstitusjoner. Hun har tidligere hatt en rekke lederstillinger på Oslo Børs, og hun innehar i dag flere styreverv i norske børsnoterte selskaper.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av Hege Sjo som nytt medlem av valgkomiteen. Videre innstilles det på gjenvalg av Tomas Billing og Birger Harneshaug, og det innstilles på at Birger Harneshaug fortsetter som valgkomiteens leder.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Hege Sjo valgt som nytt medlem av valgkomiteen. Videre ble Birger Harneshaug og Tomas Billing gjenvalgt til medlemmer av valgkomiteen for en periode på 2 år. Birger Harneshaug ble gjenvalgt som valgkomiteens leder.

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende ny sammensetning av valgkomiteen valgt:

- Birger Harneshaug, leder
- Tomas Billing
- Hege Sjo
- Olav Arne Fiskerstrand."

voting.

20,748,582 shares voted in favour of Kjersti Kleven as Deputy Chairman. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

9. NOMINATION COMMITTEE ELECTION

The Company has at present the following Nomination Committee:

- Birger Harneshaug, Chairman
- Tomas Billing
- Ole E. Dahl
- Olav Arne Fiskerstrand

The members Birger Harneshaug and Tomas Billing are up for election.

Ole E. Dahl wishes to resign as a member of the Nomination Committee.

The Nomination Committee has discussed this with the major shareholders, and proposes that Hege Sjo is elected as new member of the Nomination Committee. Hege Sjo has, since 2005, worked as a senior consultant at Hermes Fund Management Ltd., one of United Kingdom's largest management institutions. She has held many leading positions at the Oslo Stock Exchange, and holds today a number of directorships in Norwegian listed companies.

The Nomination Committee unanimously recommends that Hege Sjo is elected as a new member of the Nomination Committee. Furthermore, the Nomination Committee recommends that Tomas Billing and Birger Harneshaug are re-elected, and that Birger Harneshaug continues as the Nomination Committee's Chairman.

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's suggestion Hege Sjo was elected as a new member of the Nomination Committee. Birger Harneshaug and Tomas Billing were re-elected as members of the Nomination Committee for a period of 2 years. Birger Harneshaug was reelected as the Nomination Committee's Chairman.

The following new Nomination Committee were elected, in accordance with the Nomination Committee's suggestion:

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

20 748 582 aksjer stemte for Hege Sjo som medlem. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme.

20 748 582 aksjer stemte for Birger Harneshaug som medlem. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme.

20 748 582 aksjer stemte for Tomas Billing som medlem. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme.

20 748 582 aksjer stemte for Birger Harneshaug som leder. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer avsto fra å stemme.

Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.


Det forelå ingen flere saker til behandling.

Møteleder takket for deltakerne for oppmøtet, og generalforsamlingen ble hevet.

Vedlegg:

1. Foretegnelse av møtende aksjeeiere, personlig eller ved fullmakt.

Ålesund, 15. mai 2013



Møteleder
(Chairman of the meeting)
Olav Kjell Holtan

20,748,582 shares voted in favour of Hege Sjo as member. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

20,748,582 shares voted in favour of Birger Harneshaug as member. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

20,748,582 shares voted in favour of Tomas Billing as member. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

20,748,582 shares voted in favour of Birger Harneshaug as Chairman. 0 shares voted against the resolution. 0 shares abstained from voting.

Thus, the resolution was passed with the requisite majority.

There were no further items on the agenda.

The Chairman of the meeting thanked the participants for attending, and the meeting was adjourned.

Attachments:

1. List of attending shareholders, personal or by proxy.

Ålesund, 15 May 2013



Medundertegner
(Person to co-sign the minutes)
Harald Høegh

Generalforsamling EKORNES ASA 2013

Utskrevet: 15/05/13

kl: 16:39:05

Navn	Egne Stemmer	Fullmakter ant stemmer	Totalt
1 Olav Kjell Holtan	0	-	37 17,155,525
- AMERCIA FUNDS INSURANCE SERIES,			1 293,100
- CAPITAL INCOME BUILDER INC,			1 1,990,851
- CORNELIUSSEN,STIG			1 1,000
- Folketrygdfondet			1 3,871,183
- FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT,			1 5,835
- FORD MOTOR COMPANY OF CANADA,			1 700
- GLOBAL CURRENTS INVESTMENT TR- INT,			1 620
- IG MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS,			1 5,100
- IG MACKENZIE IVY EUROPEAN FUND,			1 50,000
- Kjuulsund, Thor Kristian			1 1,550
- KLP AKSJE NORGE INDEKS VPF,			1 260,153
- LEGG MASON PARTNERS EQUITY TRUST -,			1 10,420
- Liv Anne Jensen			1 125
- LMGFP-LEGG MASON ROYCE EURO-PEAN S,			1 3,400
- LMGFP-LEGG MASON ROYCE GLOBAL SMAL,			1 2,800
- MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS,			1 12,400
- MACKENZIE IVY EUROPEAN FUND,			1 18,000
- MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION,			1 1,042
- Nordstjernen AB			1 5,689,448
- ODIN NORGE,			1 1,432,808
- ROYCE EUROPEAN SMALLER -COMPANIES,			1 19,950
- ROYCE GLOBAL SELECT FUND,			1 33,900
- ROYCE INSTITUTIONAL LLC,			1 4,300
- ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND,			1 3,000
- ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND 7,			1 13,200
- ROYCE INTERNATIONAL SMALLER,			1 10,000
- ROYCE INTERNATIONAL VALUE FUND,			1 260,000
- ROYCE SELECT FUND II,			1 1,600
- ROYCE VALUE TRUST INC,			1 125,000
- Saure, Dan Børge			1 300
- SMALLCAP WORLD FUND INC,			1 1,445,850
- SPDR S P INTERNATIONAL SMALL CAP,			1 43,140
- SSB GLOBAL ADVISORS CAYMAN,			1 9,346
- SWEDBANK ROBUR NORDENFOND,			1 526,074
- SWEDBANK ROBUR SMABOLAGSFOND NORDE,			1 991,500
- VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG INDEK,			1 6,830
- WARRENWICKLUND UTBYTTE,VPF			1 11,000
8 Gunnhild Ekornes Mertens	1	1,060,050	
-			
9 Harald Høegh	0	-	1 808,537
- Vind LV AS			1 808,537
10 Unhjem, Berit Vigdis Ekornes	1	1,070,331	4 570,453
- Ekornes, Torill Anne			1 523,897
- EKORNES,KRISTINE NILSSON			1 4,700
- EKORNES,MONICA			1 37,156
- EKORNES,TORINE NILSSON			1 4,700
11 Unhjem, Anne Guri Ekornes	1	3,129	
-			
12 Relling, Harald Olav	1	4,799	
-			
13 Stian Ekornes	0	-	1 75,358
- STIAN EKORNES HOLDING AS,			1 75,358
14 Drabløs, Nils-Fredrik	1	400	
-			
Totalt	5	2,138,709	43 18,609,873 20,748,582

Dease-report:Utskl.del m/ full.xl

File:c:\temp\fullmakt.xls