

**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: **Tirsdag 3. mai 2016 kl. 17.00 (CET)**

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

Følgende saker var på agendaen:

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

Styrets leder, Kjersti Kleven, åpnet møtet.

Tilstede var totalt 22 865 500 aksjer, herav 9 244 565 aksjer representert ved fullmakt.

Således var 62,09 % 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:

"Kjersti Kleven ble valgt som møteleder. Ann Kristin Brautaset ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

**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: **Tuesday 3 May 2016 at 5 p.m. (CET)**

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

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, Mrs. Kjersti Kleven, opened the meeting.

Present were in total 22 865 500 shares, 9 244 565 of which were represented by proxy.

Thus, approximately 62,09 % 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:

"Kjersti Kleven was elected as Chairman of the meeting. Ann Kristin Brautaset was elected to co-sign the minutes together with the Chairman."

JK

AKB

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2015 FOR MORSLSKAP OG KONSERN, HERUNDER DISPONERING AV ÅRSRESULTAT OG UTDELING AV UTBYTTE

Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2015 for morselskap og konsern ble gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.ekornes.no tirsdag 12. april 2016.

Møteleder redegjorde kort for årsrapporten og årsberetningen for 2015.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2015 for morselskapet og konsern ble vedtatt."

Styrets forslag til utbetaling av utbytte med NOK 4,00 per aksje og disponering av årsresultat ble godkjent.

Utbytte vil tilfalle de som er aksjonærer per 3. mai 2016 ("eks. utbyttedato" 4. mai 2016). Utbetaling av utbytte vil skje den 19. mai 2016."

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.

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 aksjeverdibaserte godtgjørelser, godkjennes."

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

There were no objections to the notice and the agenda.

The General Meeting made the following resolution:

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

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT 2015 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 2015 for parent company and group were available on the Company's website www.ekornes.com as of Tuesday 12 April 2016.

The Chairman gave a short statement regarding the annual accounts and the annual report for 2015.

The General Meeting made the following resolution:

"The annual accounts and the Directors' report for 2015 for the parent company and the group were approved."

The Board's proposal to pay dividend of NOK 4.00 per share and application of profit / transferral of free equity was adopted.

Shareholders holding shares at 3 May 2016 will receive dividend ("ex. date" 4 May 2016). Payment of dividend will take place on 19 May 2016."

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 Liability Companies Act § 6-16a.

The General Meeting made the following resolution:

"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,

CK
17/5

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 2016 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.
- Ansattes observatør: NOK 65 000.

Videre skal eksternt valgte medlemmer i tillegg godtgjøres med NOK 13 000 per møtedag, styrets nestleder med NOK 14 000 per møtedag og styrets leder med NOK 18 000 per møtedag.

Styreutvalg:

Medlemmer av 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. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styrets forslag ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets revisor, KPMG AS, godtgjøres med NOK 2 459 000 for revisortjenester utført i løpet av regnskapsåret 2015."

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

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

"The Board's emoluments:

The Board's emoluments for the financial year 2016 is as follows:

- Chairman of the Board: NOK 350 000.
- Vice Chair of the Board: NOK 140 000.
- Ordinary Board members (shareholder-elected members): NOK 130 000.
- Employee-elected members: NOK 130 000.
- Employee-elected observer: NOK 65 000.

Furthermore, the external elected 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 Chairman of the Board receives NOK 18 000 per meeting day.

The Board's committees:

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's proposal was discussed.

The General Meeting made the following resolution:

"The auditor of the Company, KPMG AS, receive emoluments in the amount of NOK 2 459 000 for services rendered during the financial year of 2015."

8. VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapet har p.t. følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Kjersti Kleven, styreleder
- Jarle Roth, nestleder
- Stian Ekornes, styremedlem
- Lars I. Røiri, styremedlem
- Nora Førisdal Larssen, styremedlem

Styremedlemmene Stian Ekornes, Jarle Roth og Lars I. Røiri er på valg.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Stian Ekornes, Jarle Roth og Lars I. Røiri som styremedlemmer for en periode på to år. Videre innstiller valgkomiteen enstemmig på valg av Nora F. Larssen som styreleder for en periode på ett år, og Kjersti Kleven som nestleder for en periode på ett år.

Ekornes Aksjeklubb, på vegne av 222.645 aksjer, fremmet forslag om Harald Espeland som motkandidat til Lars I. Røiri.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens enstemmige innstilling ble Stian Ekornes, Jarle Roth og Lars I. Røiri gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på to år. Nora F. Larssen ble valgt som styreleder for en periode på ett år, og Kjersti Kleven ble valgt som nestleder for en periode på ett år."

9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapet har p.t. følgende sammensetning av valgkomiteen:

- Tomas Billing, leder
- Marianne Johnsen
- Olav Arne Fiskerstrand

Tomas Billing har meldt at han ikke stiller til gjenvalg i 2016.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av Kathryn Moore Baker som ny medlem av komiteen.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på gjenvalg av Marianne Johnsen og Olav Arne Fiskerstrand som

8. BOARD ELECTION

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

- Kjersti Kleven, Board Chair
- Jarle Roth, Vice-Chair
- Stian Ekornes, Board member
- Lars I. Røiri, Board member
- Nora Førisdal Larssen, Board member

The term of Board members Stian Ekornes, Jarle Roth and Lars I. Røiri expires at the 2015 AGM.

The Nomination Committee unanimously proposes Stian Ekornes, Jarle Roth and Lars I. Røiri to be re-elected as Board members for a period of 2 years. The Nomination Committee unanimously proposes Nora F. Larssen to be elected as Board Chair for a period of 1 year, and Kjersti Kleven as Vice Chair for a period of 1 year.

Ekornes Aksjeklubb, on behalf of 222,645 shares, proposed Harald Espeland as an alternative candidate to Lars I. Røiri.

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's suggestion Stian Ekornes, Jarle Roth and Lars I. Røiri were re-elected as Board members for a period of 2 years. Nora F. Larssen was elected as Board Chair for a period of 1 year, and Kjersti Kleven was elected as Vice Chair for a period of 1 year."

9. NOMINATION COMMITTEE ELECTION

The Company has at present the following Nomination committee:

- Tomas Billing, Chair
- Marianne Johnsen
- Olav Arne Fiskerstrand

Tomas Billing has given notice that he does not wish to stand for re-election in 2016.

The Nomination Committee is proposing the election of Kathryn Moore Baker as a new member of the Nomination Committee.

The Nomination Committee unanimously proposes Marianne Johnsen and Olav Arne Fiskerstrand to be

KK
of MB

medlemmer og Kathryn Moore Baker innstilles som komiteens leder.

Ekornes Aksjeklubb, på vegne av 222.645 aksjer, fremmet forslag om Marianne Johnsen som leder for valgkomiteen og Leif-Jarle Aure som medlem i stedet for Kathryn Moore Baker.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende medlemmer til valgkomiteen valgt for en periode på ett år:

- Kathryn Moore Baker, leder
- Olav Arne Fiskerstrand
- Marianne Johnsen»

10. INNSTILLING PÅ VALG AV REVISOR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med styrets innstilling ble PRICEWATERHOUSECOOPERS AS (PWC) valgt som ny revisor for Ekornes ASA og for Ekornes-konsernet.»

11. FORSLAG OM FULLMAKT TIL Å KJØPE INNTIL 2% AV EGNE AKSJER FOR ANVENDELSE AV TRANSAKSJONER HVOR VEDERLAGET KAN BESTÅ AV AKSJER I SELSKAPET OG/ELLER TIL Å ETABLERE AKSJEKJØPSPROGRAM FOR ANSATTE.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjelovens § 9-4, gis styret i Ekornes ASA fullmakt til å erverve aksjer i Ekornes ASA for et samlet pålydende på inntil NOK 736 535. Ved erverv av aksjer i Ekornes ASA skal det minimum betales NOK 30,- per aksje, maksimalt NOK 200,- per aksje, for hver aksje pålydende NOK 1,-. Ved eventuell endring av aksjenes pålydende, skal de nevnte beløp justeres tilsvarende.

Styret står fritt med hensyn til hvorledes erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje såfremt aksjonærene ikke forskjellsbehandles. Denne fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2017.

re-elected as a members of the Committee, and Kathryn Moore Baker to become the committee's new Chair.

Ekornes Aksjeklubb, on behalf of 222,645 shares, proposed Marianne Johnsen as chair of the Nomination Committee, and Leif-Jarle Aure as a member instead of Kathryn Moore Baker.

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Nomination Committee's unanimous proposal, the following members were elected for a term of one year:

- Kathryn Moore Baker, Chair
- Olav Arne Fiskerstrand
- Marianne Johnsen"

10. RECOMMENDATION REGARDING THE SELECTION OF A NEW AUDITOR

The General Meeting made the following resolution:

"In accordance with the Board's proposal, PRICEWATERHOUSECOOPERS AS (PWC) was selected as the new auditor for Ekornes ASA and the whole Ekornes Group."

11. PROPOSAL TO AUTHORISE THE PURCHASE OF UP TO 2% OF THE COMPANY'S OWN SHARES FOR USE IN CONNECTION WITH TRANSACTIONS WHERE THE CONSIDERATION MAY CONSIST OF SHARES IN THE COMPANY AND/OR FOR THE ESTABLISHMENT OF SHARE-PURCHASE PROGRAMMES FOR EMPLOYEES.

The General Meeting made the following resolution:

"Pursuant to section 9-4 of the Public Limited Companies Act, Ekornes ASA's Board of Directors is hereby authorized to purchase shares in Ekornes ASA up to a total nominal value of NOK 736 535. Shares in Ekornes ASA will be acquired at a minimum NOK 30 per share and a maximum NOK 200 per share for each share with a nominal value of NOK 1. In the event of any change to the nominal value of shares, the aforementioned amounts will be adjusted by the equivalent factor.

The board of directors is free to determine how the acquisition and sale of shares should take place as long as shareholders are not treated differently. This authorization is valid until the 2017 Annual General Meeting.

Fullmakten skal registreres i Foretaksregisteret så snart som mulig."

The authorization will be registered in The Register of Business Enterprises, Brønnøysund, as soon as possible."

Det forelå ingen flere saker til behandling.

There were no further items on the agenda.

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

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

Vedlegg:

1. Fortegnelse av møtende aksjeeiere, personlig eller ved fullmakt.
2. Stemmeresultat.

Attachments:

1. List of attending shareholders, personal or by proxy.
2. The voting results.

Ålesund, 3. mai 2016

Ålesund, 3 May 2016



Møteleder
(Chairman of the meeting)
Kjersti Kleven



Medundertegner
(Person to co-sign the minutes)
Ann Kristin Brautaset

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003035305 EKORNES ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.05.2016 17.00
Dagens dato:	03.05.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 17

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	36 826 753	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 826 753	
Representert ved egne aksjer	13 620 935	36,99 %
Sum Egne aksjer	13 620 935	36,99 %
Representert ved fullmakt	1 590 532	4,32 %
Representert ved stemmeinstruks	7 654 033	20,78 %
Sum fullmakter	9 244 565	25,10 %
Totalt representert stemmeberettiget	22 865 500	62,09 %
Totalt representert av AK	22 865 500	62,09 %

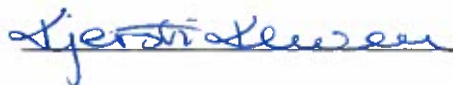
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

EKORNES ASA



Møteliste Oppmøtt EKORNES ASA 03.05.2016

Refnr	Fornavn	Firma- /Eiternavn	Repr. ved	Aktier	Aksje	Egne	Fullmakt	Tokalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
18		NORDSTJERN AN AB	Nora Fødsjal Larssen	Aksjonær	Ordinær	8 359 652	0	8 359 652	17,27 %	27,81 %	27,81 %
28		FOLKETRYGDF ONDET	Ann Kristin Brautaset	Aksjonær	Ordinær	3 871 183	0	3 871 183	10,51 %	16,93 %	16,93 %
75	BERIT EKORNES	UNHJEM		Aksjonær	Ordinær	1 080 331	288 370	1 378 701	3,74 %	6,02 %	6,02 %
83	GUNNHILD EKORNES	MERTENS		Aksjonær	Ordinær	1 075 050	0	1 075 050	2,92 %	4,70 %	4,70 %
141	TORILL ANNE	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	523 887	108 080	629 987	1,71 %	2,76 %	2,76 %
182	KJETIL	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	384 959	2 080	387 018	1,08 %	1,74 %	1,74 %
331	BERIT HELENE	DYBDAHL		Aksjonær	Ordinær	235 913	0	235 913	0,64 %	1,03 %	1,03 %
651	ANITA	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	36 457	0	36 457	0,10 %	0,16 %	0,16 %
1305	ERLING	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	15 000	0	15 000	0,04 %	0,07 %	0,07 %
1370		LILJA INVEST AS	Lars Inge Jakobsen	Aksjonær	Ordinær	13 838	0	13 838	0,04 %	0,06 %	0,06 %
1842	NILS FREDRIK	DRABLØS		Aksjonær	Ordinær	8 157	0	8 157	0,02 %	0,04 %	0,04 %
2691	HARALD OLAV	RELLING		Aksjonær	Ordinær	4 799	0	4 799	0,01 %	0,02 %	0,02 %
4531	LARS	WITTEMANN		Aksjonær	Ordinær	1 501	0	1 501	0,00 %	0,01 %	0,01 %
23796		The Board Chair		Fullmektig	Ordinær	0	960 387	8 614 400	23,39 %	37,87 %	37,87 %
23812	PER KJETIL	VÅTMYR		Aksjonær	Ordinær	100	0	100	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Rehr	Fornavn	Firma- /Eitemavn	Repr. ved	Aktier	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
24216		Ekornes Aksjeklubb		Fullmektig	Ordinær	0	222 645	222 645	0,61 %	0,97 %	0,97 %
24240	Karl Inger	Ekornes		Fullmektig	Ordinær	0	3 000	3 000	0,01 %	0,01 %	0,01 %

Protokoll for generalforsamling EKORNES ASA

ISIN:	<u>N00003035305 EKORNES ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.05.2016 17.00
Dagens dato:	03.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015, herunder disponering av årsresultat og utdeling av utbytte						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 5 Styrets erklæring om vederlag til ledere						
Ordinær	20 316 787	2 546 713	2 000	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	88,85 %	11,14 %	0,01 %			
% representert AK	88,85 %	11,14 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	55,17 %	6,92 %	0,01 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	20 316 787	2 546 713	2 000	22 865 500	0	22 865 500
Sak 6 Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av styret og medlemmer av valgkomiteen						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 7 Godkjenning av godtgjørelse til revisor						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,77 %	0,24 %	0,00 %			
% representert AK	99,77 %	0,24 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,94 %	0,15 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8a Nora F. Larssen, styreleder						
Ordinær	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	99,77 %	0,24 %	0,00 %			
% representert AK	99,77 %	0,24 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,94 %	0,15 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8b Kjersti Kleven, nestleder						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8c Jarle Roth, styremedlem						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8d Lars I. Røiri, styremedlem						
Ordinær	22 642 855	222 645	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	99,03 %	0,97 %	0,00 %			
% representert AK	99,03 %	0,97 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,49 %	0,61 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 642 855	222 645	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 8e Stian Ekornes, styremedlem						
Ordinær	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	99,77 %	0,24 %	0,00 %			
% representert AK	99,77 %	0,24 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,94 %	0,15 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 811 812	53 688	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 9A Kathryn Moore Baker, leder						
Ordinær	22 642 855	222 645	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	99,03 %	0,97 %	0,00 %			
% representert AK	99,03 %	0,97 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,49 %	0,61 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 642 855	222 645	0	22 865 500	0	22 865 500

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9B Olav Arne Fiskerstrand						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 9C Marianne Johnsen						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 10 Valg av revisor, PRICEWATERHOUSECOOPERS AS (PWC)						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
Sak 11 Forslag om fullmakt til å kjøpe inntil 2 % av egne aksjer						
Ordinær	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,09 %	0,00 %	0,00 %	62,09 %	0,00 %	
Totalt	22 865 500	0	0	22 865 500	0	22 865 500

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

EKORNES ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 826 753	1,00	36 826 753,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Aiminnetlig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0003035305 EKORNES ASA</u>
General meeting date:	03/05/2016 17.00
Today:	03.05.2016

Number of persons with voting rights represented/attended : 17

	Number of shares	% sc
Total shares	36,826,753	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	36,826,753	
Represented by own shares	13,620,935	36.99 %
Sum own shares	13,620,935	36.99 %
Represented by proxy	1,590,532	4.32 %
Represented by voting instruction	7,654,033	20.78 %
Sum proxy shares	9,244,565	25.10 %
Total represented with voting rights	22,865,500	62.09 %
Total represented by share capital	22,865,500	62.09 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA

Signature company:

EKORNES ASA

Attendance List Attendance EKORNES ASA 03/05/2016

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
18		NORDSTJERN AN AB	Nora Føribdal Larssen	Share Holder	Ordinær	6,359,652	0	6,359,652	17.27 %	27.61 %	27.81 %
26		FOLKETRYGDF ONDET	Ann Kristin Brautaset	Share Holder	Ordinær	3,871,183	0	3,871,183	10.51 %	16.83 %	16.93 %
75	BERIT EKORNES	UNHJEM		Share Holder	Ordinær	1,080,331	298,370	1,378,701	3.74 %	6.02 %	6.02 %
83	GUNNHILD EKORNES	MERTENS		Share Holder	Ordinær	1,075,050	0	1,075,050	2.92 %	4.70 %	4.70 %
141	TORILL ANNE	EKORNES		Share Holder	Ordinær	523,897	108,080	629,987	1.71 %	2.76 %	2.76 %
182	KJETIL	EKORNES		Share Holder	Ordinær	394,959	2,080	397,019	1.08 %	1.74 %	1.74 %
331	BERIT HELENE	DYBDAHL		Share Holder	Ordinær	235,913	0	235,913	0.64 %	1.03 %	1.03 %
851	ANITA	EKORNES		Share Holder	Ordinær	38,457	0	38,457	0.10 %	0.16 %	0.16 %
1305	ERLING	EKORNES		Share Holder	Ordinær	15,000	0	15,000	0.04 %	0.07 %	0.07 %
1370		LILJA INVEST AS	Lars Inge Jakobsen	Share Holder	Ordinær	13,836	0	13,836	0.04 %	0.06 %	0.06 %
1842	NILS FREDRIK	DRABLØS		Share Holder	Ordinær	8,157	0	8,157	0.02 %	0.04 %	0.04 %
2891	HARALD OLAV	RELLING		Share Holder	Ordinær	4,799	0	4,799	0.01 %	0.02 %	0.02 %
4531	LARS	WITTMANN		Share Holder	Ordinær	1,501	0	1,501	0.00 %	0.01 %	0.01 %
23786		The Board Chair		Proxy Solicitor	Ordinær	0	960,387	8,614,400	23.38 %	37.67 %	37.67 %
23812	PER KJETIL	VATMYR		Share Holder	Ordinær	100	0	100	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% ac	% represented	% registered
24216		Ekornes Aksjeklubb		Proxy Solicitor	Ordinær	0	222,645	222,645	0.61 %	0.87 %	0.97 %
24240	Karl Inger	Ekornes		Proxy Solicitor	Ordinær	0	3,000	3,000	0.01 %	0.01 %	0.01 %

Protocol for general meeting EKORNES ASA

ISIN:	<u>NO0003035305 EKORNES ASA</u>
General meeting date:	03/05/2016 17.00
Today:	03.05.2016

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of someone to chair the meeting and at least one person to sign the minutes together with the Chair						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the annual report 2015 for parent company and group, hereunder disposal of annual results and distr						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 5 The Boards declaration on remuneration of executives						
Ordinær	20,316,787	2,546,713	2,000	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	88.85 %	11.14 %	0.01 %			
representation of sc in %	88.85 %	11.14 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	55.17 %	6.92 %	0.01 %	62.09 %	0.00 %	
Total	20,316,787	2,546,713	2,000	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 6 Approval of remuneration to the Board members and the members of the Nomination Committee						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 7 Approval of the auditors fee						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8 Board election						

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.94 %	0.15 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8a Nora F. Larssen, Board Chair						
Ordinær	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.94 %	0.15 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8b Kjersti Kleven, Vice-Chair						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8c Jarle Roth, director						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8d Lars I. Røiri, director						
Ordinær	22,642,855	222,645	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	99.03 %	0.97 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.03 %	0.97 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.49 %	0.61 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,642,855	222,645	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 8e Stian Ekornes, director						
Ordinær	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.77 %	0.24 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.94 %	0.15 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,811,812	53,688	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 9 Nomination Committee election						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 9A Kathryn Moore Baker, Chair						
Ordinær	22,642,855	222,645	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	99.03 %	0.97 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.03 %	0.97 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.49 %	0.61 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	22,642,855	222,645	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 9B Olav Arne Fiskerstrand						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 9C Marianne Johnsen						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 10 Election of auditor, PRICEWATERHOUSECOOPERS AS (PWC)						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
Agenda item 11 Proposal regarding the authority to purchase up to 2 % of the companys own shares						
Ordinær	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.09 %	0.00 %	0.00 %	62.09 %	0.00 %	
Total	22,865,500	0	0	22,865,500	0	22,865,500

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA

Signature company:

EKORNES ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	36,826,753	1.00	36,826,753.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting