

**PROTOKOLL**  
**FRA**  
**EKSTRAORDINÆR**  
**GENERALFORSAMLING**  
**I**  
**EKORNES ASA**

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

Ekstraordinær generalforsamling i Ekornes ASA («Ekornes» eller «Selskapet») ble avholdt:

**Tid:** 21. november 2017 kl. 16.30 (CET)

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

Styrets leder, medlem av valgkomiteen Olav Arne Fiskerstrand, konsernsjef og finansdirektør møtte. Executive Assistant Anne Lindvik førte protokollen.

Fortegnelse over aksjonærer som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig oppmøte eller ved fullmektig, er inntatt som vedlegg 1 til denne protokollen. Avstemningsresultater er inntatt som vedlegg 2 til denne protokollen.

Følgende saker var på agendaen:

**1** **Åpning av generalforsamling ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjeiere og fullmakter**

Styrets leder, Nora Förisdal Larssen, åpnet generalforsamlingen.

Det var 9 aksjeeiere og fullmektiger til stede. Disse representerte 10 862 930 egne aksjer og 10 592 331 aksjer etter fullmakt. Det var totalt 21 455 261 aksjer representert, som også utgjorde det totale antall stemmeberettigede aksjer på generalforsamlingen.

**2** **Valg av møteleder**

Generalforsamlingen valgte Nora Förisdal Larssen til møteleder og Torill Anne Ekornes til å medsignere på protokollen fra generalforsamlingen.

**MINUTES**  
**OF THE**  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**  
**OF**  
**EKORNES ASA**

(These minutes have been recorded in both Norwegian and English. In case of any discrepancies between the two language versions, the Norwegian version shall prevail.)

The Extraordinary General Meeting of Ekornes ASA ("Ekornes" or the "Company") was held:

**Time:** 21 November 2017 at 4.30 p.m. (CET)

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

The chair of the board, member of the nomination committee Olav Arne Fiskerstrand, the CEO and the CFO were in attendance. Executive Assistant Anne Lindvik recorded the minutes of the meeting.

A list of shareholders represented at the annual general meeting, either by absentee voting, in person or by proxy, is attached as Appendix 1 to these minutes. The detailed voting results are attached as Appendix 2 to these minutes.

The agenda was as follows:

**1** **Opening of the extraordinary general meeting by the chair of the board and registration of attending shareholders and proxies**

Nora Förisdal Larssen, chair of the board, opened the extraordinary general meeting.

The meeting was attended by 9 shareholders representing 10 862 930 own shares and 10 592 331 shares represented by proxy. The total number of shares represented was 21 455 261 which was also the total number of shares with voting rights at the General Meeting.

**2** **Election of the chair of the meeting**

The general meeting resolved to elect Nora Förisdal Larssen as chair of the meeting and Torill Anne Ekornes to co-sign the minutes of the EGM.

### 3 Godkjenningse av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i samsvar med styrets forslag:

«Innkalling og dagsorden ble godkjent.»

### 4 Vedtektsendring

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med styrets forslag:

«Vedtektenes § 6 endres til å lyde som følger: '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 styremedlemmer

Valgkomiteens enstemmige innstilling ble presentert av møteleder. Generalforsamlingen traff deretter 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.»

### 3 Approval of the notice and the agenda

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the proposal from the board of directors:

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

### 4 Amendments to the Articles of Association

In accordance with the proposal of the board, the general meeting adopted the following resolution:

*"Article 6 shall read: '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 members

The Nomination Committee's unanimous proposal was presented by the meeting chair. The general meeting then adopted 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."*

Det forelå ingen flere saker til behandling. Møtet ble derfor hevet.

There was no further business and the annual general meeting was adjourned.

Ålesund, 21 November 2017



Mora Førisdal Larssen  
Møteleder /  
Chair of the meeting



Torill Anne Ekornes  
Valgt til å medsignere protokollen /  
Elected to co-sign the minutes

**Vedlegg:**

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

**Appendices:**

1. List of shareholders who attended in person or by proxy
2. The voting results

## Totalt representert

ISIN:	<u>N00003035305 EKORNES ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	21.11.2017 16.30
Dagens dato:	21.11.2017

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9**

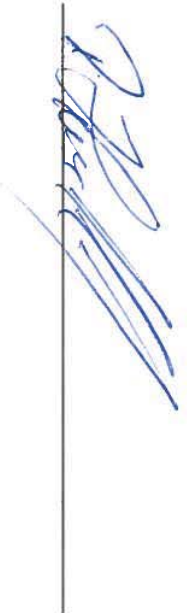
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	36 892 989	
- selskapets egne aksjer	3 299	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 889 690	
Representert ved egne aksjer	6 991 222	18,95 %
Representert ved forhåndsstemme	3 871 708	10,50 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>10 862 930</b>	<b>29,45 %</b>
Representert ved fullmakt	265 614	0,72 %
Representert ved stemmeinstruks	10 326 717	27,99 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>10 592 331</b>	<b>28,71 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>21 455 261</b>	<b>58,16 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>21 455 261</b>	<b>58,16 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE

For selskapet:

EKORNES ASA



Tone Berne

## Protokoll for generalforsamling EKORNES ASA

ISIN: NO0003033305 EKORNES ASA

Generalforsamlingsdato: 21.11.2017 16.30

Dagens dato: 21.11.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	21 455 211	0	50	21 455 261	0	21 455 261
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	58,16 %	0,00 %	0,00 %	58,16 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 455 211</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	21 455 261	0	0	21 455 261	0	21 455 261
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	58,16 %	0,00 %	0,00 %	58,16 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>
<b>Sak 4 Vedtektsendring</b>						
Ordinær	21 455 261	0	0	21 455 261	0	21 455 261
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	58,16 %	0,00 %	0,00 %	58,16 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>
<b>Sak 5 Valg av styremedlem Nils Gunnar Hjellegjerde</b>						
Ordinær	16 993 864	590 214	3 871 183	21 455 261	0	21 455 261
% avgitte stemmer	79,21 %	2,75 %	18,04 %	100,00 %	0,00 %	
% representert AK	79,21 %	2,75 %	18,04 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	46,06 %	1,60 %	10,49 %	58,16 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>16 993 864</b>	<b>590 214</b>	<b>3 871 183</b>	<b>21 455 261</b>	<b>0</b>	<b>21 455 261</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUB) FILIAL NORGE

For selskapet:

EKORNES ASA



### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 892 989	1,00	36 892 989,00	Ja
<b>Sum:</b>				

### § 5-17 Alminnelig 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

Møteliste Oppmøtt EKORNES ASA 21.11.2017

Refnr	Fornavn	Firma- /Ettemavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	3 871 708	0	3 871 708	10,49 %	18,05 %	18,05 %
18		NORDSTJERN AN AB	Nora Førtsdal Larssen	Aksjonær	Ordinær	6 359 652	0	6 359 652	17,24 %	29,64 %	29,64 %
174	TORILL ANNE	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	507 398	0	507 398	1,38 %	2,37 %	2,37 %
463		STIAN EKORNES HOLDING AS	Stian ekornes	Aksjonær	Ordinær	115 488	0	115 488	0,31 %	0,54 %	0,54 %
2063	OLAV	HOLST- DYRNES		Aksjonær	Ordinær	6 120	0	6 120	0,02 %	0,03 %	0,03 %
4515	ARVE	EKORNES		Aksjonær	Ordinær	1 651	0	1 651	0,00 %	0,01 %	0,01 %
7120	KJETIL	IVERSEN		Aksjonær	Ordinær	793	0	793	0,00 %	0,00 %	0,00 %
15834		Ekornes Aksjeklubb	Per Kjetil Våtmyr/Roger Aure	Aksjonær	Ordinær	120	0	120	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25981		Styrets leder		Fullmektig	Ordinær	0	725	8 163 061	22,13 %	38,05 %	38,05 %
26104	Stian	Ekornes		Fullmektig	Ordinær	0	264 889	2 429 270	6,59 %	11,32 %	11,32 %

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0003035305 EKORNES ASA</u>
General meeting date:	21/11/2017 16.30
Today:	21.11.2017

**Number of persons with voting rights represented/attended : 9**

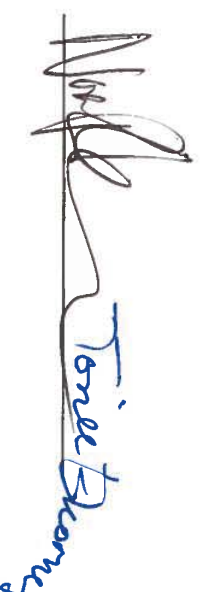
	Number of shares	% sc
Total shares	36,892,989	
- own shares of the company	3,299	
Total shares with voting rights	36,889,690	
Represented by own shares	6,991,222	18.95 %
Represented by advance vote	3,871,708	10.50 %
<b>Sum own shares</b>	<b>10,862,930</b>	<b>29.45 %</b>
Represented by proxy	265,614	0.72 %
Represented by voting instruction	10,326,717	27.99 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>10,592,331</b>	<b>28.71 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>21,455,261</b>	<b>58.16 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>21,455,261</b>	<b>58.16 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE

Signature company:

EKORNES ASA



## Protocol for general meeting EKORNES ASA

ISIN: NO0003035305 EKORNES ASA

General meeting date: 21/11/2017 16:30

Today: 21.11.2017

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda Item 2 Election of someone to chair the meeting and at least one person to sign the minutes together with the Chair</b>						
Ordinar	21,455,211	0	50	21,455,261	0	21,455,261
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 %	58.16 %	0.00 %	0.00 %	58.16 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,455,211</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>
<b>Agenda Item 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda</b>						
Ordinar	21,455,261	0	0	21,455,261	0	21,455,261
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 %	58.16 %	0.00 %	0.00 %	58.16 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>
<b>Agenda Item 4 Proposed amendments to the Articles of Association</b>						
Ordinar	21,455,261	0	0	21,455,261	0	21,455,261
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 %	58.16 %	0.00 %	0.00 %	58.16 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>
<b>Agenda Item 5 Election of Board Member Nils Gunnar Hjallegjerde</b>						
Ordinar	16,993,864	590,214	3,871,183	21,455,261	0	21,455,261
votes cast in %	79.21 %	2.75 %	18.04 %			
representation of sc in %	79.21 %	2.75 %	18.04 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.06 %	1.60 %	10.49 %	58.16 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>16,993,864</b>	<b>590,214</b>	<b>3,871,183</b>	<b>21,455,261</b>	<b>0</b>	<b>21,455,261</b>

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK AB (PUB), FILIAL NORGE

EKORNES ASA

*Toril Ekornes*

### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinar	36,892,989	1.00	36,892,989.00	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 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



Attendance List Attendance EKORNES ASA 21/11/2017

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	3,871,708	0	3,871,708	10.49 %	18.05 %	18.05 %
18		NORDSTJERN AN AB	Nora Førisdal Larssen	Share Holder	Ordinær	6,359,652	0	6,359,652	17.24 %	29.64 %	29.64 %
174	TORILL ANNE	EKORNES		Share Holder	Ordinær	507,398	0	507,398	1.38 %	2.37 %	2.37 %
463		STIAN EKORNES HOLDING AS	Stian ekornes	Share Holder	Ordinær	115,488	0	115,488	0.31 %	0.54 %	0.54 %
2063	OLAV	HOLST-DYRNES		Share Holder	Ordinær	6,120	0	6,120	0.02 %	0.03 %	0.03 %
4515	ARVE	EKORNES		Share Holder	Ordinær	1,651	0	1,651	0.00 %	0.01 %	0.01 %
7120	KJETIL	IVERSEN		Share Holder	Ordinær	793	0	793	0.00 %	0.00 %	0.00 %
15834		Ekornes Aksjeklubb	Per Kjetil Våtmyr/Roger Aure	Share Holder	Ordinær	120	0	120	0.00 %	0.00 %	0.00 %
25981		Styrets leder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	725	8,163,061	22.13 %	38.05 %	38.05 %
26104	Stian	Ekornes		Proxy Solicitor	Ordinær	0	264,889	2,429,270	6.59 %	11.32 %	11.32 %