

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
TOMRA SYSTEMS ASA

Den 6. mai 2019 kl. 17.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Tomra Systems ASA i selskapets lokaler i Drengsrudhagen 2 i Asker.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt

Den ordinære generalforsamlingen ble i samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet av styrets leder Jan Svensson. Styrets leder redegjorde for fremmøtet. 94.124.697 aksjer, tilsvarende 63,59% av aksjene i selskapet, fratrasket selskapets egne aksjer, var representert.

Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere er inntatt i vedlegg 1, jfr. vedlagt protokoll.

2. Valg av møteleder

Jan Svensson ble valgt til møteleder. Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagt protokoll.

3. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Ragnhild Ringheim ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagt protokoll.

4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagt protokoll.

5. Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet

Konsernsjef Stefan Ranstrand presenterte konsernets virksomhet i 2018. Årsberetningen og årsregnskapet for 2018 ble gjennomgått.

6. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for selskapet og konsernet, herunder forslag om utdeling av utbytte

Årsresultatet for Tomra Systems ASA i 2018 var NOK 400,7 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2018 ble fremlagt for godkjennelse, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte. KPMG, ved statsautorisert revisor Øyvind Skorgevik, presenterte revisjonsberetningen.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2018 godkjennes. Det utbetales et ordinært utbytte på NOK 2,50 per aksje, samt et ekstraordinært utbytte på NOK 2,00 per aksje, totalt NOK 4,50 per aksje. Utbyttet på hver aksje utbetales til den som er eier av aksjen ved utløpet av 6. mai 2019. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 7. mai 2019.»

Utbetalingen vil finne sted ca. 20. mai 2019.

Vedtaket ble gjort enstemmig, jfr. vedlagt protokoll.

7. Rådgivende vedtak om styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene inntatt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.”

Vedtaket ble gjort mot stemmer 262.947, jfr. vedlagt protokoll.

8. Bindende vedtak om aksjebasert avlønning til ledende ansatte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de bindende retningslinjene inntatt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a.”

Vedtaket ble gjort mot 9.806.764 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

9. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Styrets redegjørelse ble diskutert.

10. Fastsettelse av honorar til styret

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden april 2018 til april 2019 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 637 800 (NOK 621 000)

Eksterne styremedlemmer: NOK 453 900 (NOK 442 000)

For perioden april 2019 til april 2020 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 701 600 (NOK 637 800)

Eksterne styremedlemmer: NOK 499 300 (NOK 453 900)

Fra og med perioden april 2019 til april 2020 vil aksjonærvalgte til styret ha plikt til å kjøpe aksjer i selskapet tilsvarende 20% av brutto styrehonorar hvert år i henhold til de retningslinjer som fastlegges av administrasjonen. En slik investeringsplikt vil opphøre fra og med det tidspunktet et aksjonærvalgt styremedlem oppnår et aksjeinnehav tilsvarende ett års brutto styrehonorar, og disse vil kunne selge overskytende aksjeinnehav i henhold til retningslinjer fastsatt av administrasjonen.

For interne styremedlemmer foreslås at godtgjørelsen ligger fast på NOK 231 000 for både april 2018 til april 2019, og april 2019 til april 2020.

I tillegg utbetales for perioden april 2018 til april 2019 en godtgjørelse på NOK 50 000 (NOK 49 000) per år for lederne av, og NOK 35 000 (NOK 34 000) per år for aksjeeiervalgte deltagere i kompensasjons-, revisjons- og samfunnsansvarsutvalget. For perioden april 2019 til april 2020 utbetales en godtgjørelse på NOK 51 400 (NOK 50 000) for lederne av, og NOK 36 000 (NOK 35 000) for aksjonærvalgte deltagere i kompensasjons-, revisjons- og samfunnsansvarsutvalget».

Vedtaket ble gjort mot 398 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

11. Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden april 2018 til april 2019 utbetales en godtgjørelse på NOK 70 000 (NOK 68 000) per år for lederen av, og NOK 45 200 (NOK 44 000) for medlemmer av, nominasjonsutvalget.

For perioden april 2019 til april 2020 utbetales godtgjørelse kun til medlemmer av utvalget som ikke er ansatt hos, eller representerer investorer som er aksjonærer i selskapet. For uavhengige medlemmer av nominasjonsutvalget vil godtgjørelsen være NOK 90 000 (NOK 70 000) per år for leder, og NOK 60 000 (NOK 45 200) for medlemmer.»

Vedtaket ble gjort mot 48.491 stemmer jfr. vedlagt protokoll.

12. Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer for perioden 7. mai 2019 og frem til ordinær generalforsamling 2020:

Leder: Jan Svensson (gjenvalg)

Medlem: Aniela Gabriela GjesPierre Coudere (gjenvalg)

Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)

Medlem: Bjørn Matre (ny)

Medlem: Hege Skryseth (ny)

Vedtaket ble gjort mot 1.037.065 stemmer jfr. vedlagte protokoll.

13. Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget

Generalforsamlingen valgte følgende personer til nominasjonsutvalget for perioden 2018/2019:

Leder:	Rune Selmar
Medlem:	Eric Douglas (gjenvalg)
Medlem:	Hild Kinder (gjenvalg)

Vedtaket ble gjort mot 48.161 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

14. Godkjennelse av honorar til revisor

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

“Revisors godtgjørelse på NOK 1 235 000 for revisjon av årsregnskapet for Tomra System ASA for 2018 godkjennes.”

Vedtaket ble gjort mot 993,959 stemmer jfr. vedlagt protokoll.

15. Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

”I medhold av allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling.

Selskapet kan i alt høyst erverve aksjer til samlet pålydende verdi NOK 500 000. Vederlag per aksje skal minst utgjøre NOK 50 og høyst NOK 400.

Erverv av egne aksjer skal foretas over børs innenfor normal spread.

Avhendelse av egne aksjer kan bare skje for å oppfylle selskapets aksjespare-program for konsernets ansatte.

Fullmakten trer i kraft når fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.”

Vedtaket ble gjort mot 251.131 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

16. Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

”Styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 14 802 008 - tilsvarende inntil 10 % av nåværende aksjekapital - ved nytegning av aksjer. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med fusjon og ved oppkjøp av selskaper eller virksomheter. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, samt beslutning om fusjon. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes § 4 tilsvarende.”

Vedtaket ble gjort mot 10.269 stemmer, jfr. vedlagt protokoll.

Styrets formann og generalforsamlingen benyttet til slutt anledningen til å takke ledelsen og de ansatte for et meget godt år.

Asker, 6. mai 2019

(sign.)

Jan Svensson

(sign.)

Ragnhild Ringheim

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
TOMRA SYSTEMS ASA**

The annual general meeting in Tomra Systems ASA was held on 6 May 2019 at 17:00 CET at the offices of the company at Drengsrudhagen 2 in Asker, Norway.

The following matters were dealt with:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the Board of Directors. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy.

The chairman of the Board of Directors, Jan Svensson, opened the annual general meeting in accordance with the Public Limited Companies Act § 5-12. The chairman of the Board gave an account of the attendance. 94,124,697 shares corresponding to 63.59% of all issued shares in the company, less the treasury shares, were represented.

A list of the attending shareholders and proxies is set out in appendix 1.

2. Election of the chairperson of the meeting.

Jan Svensson was elected as chairperson of the meeting. The decision was approved, cf. attached protocol.

3. Election of one person to sign the minutes of the general meeting together with the chairperson of the meeting.

Ragnhild Ringheim was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting. The decision was approved, cf. attached protocol.

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

There were no objections to the notice of the meeting or the agenda.

The notice and the agenda were approved. The decision was approved, cf. attached protocol.

5. Report by the management on the status of the company and the group.

The group's Chief Executive Officer, Stefan Ranstrand, gave a presentation of the group's business in 2018. The annual accounts for 2018 were reviewed in the presentation.

6. Approval of the annual accounts and the annual report for 2018 for the company and the group, including proposal for declaration of dividend.

The net profit for Tomra Systems ASA in 2017 was NOK 400.7 million. The annual report and accounts for 2018 were presented for approval, including the proposal on dividend distribution from the board of directors. The company's auditor KPMG, represented by Øyvind Skorgevik, presented the auditor's report.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

"The annual report and annual accounts for 2018 are approved. An ordinary dividend of NOK 2.50 per share and an extraordinary dividend of NOK 2.00 per share, in total NOK 4.50 per share, shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 6 May 2019. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 7 May 2019."

The dividend shall be paid on or around 20 May 2019.

The decision was approved, cf. attached protocol.

7. Advisory vote regarding declaration from the Board of Directors on the fixing of salaries and other remunerations to senior executives.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors on the fixing of salaries to senior executives pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a."

The decision was approved against 262.947 votes, cf. attached protocol.

8. Binding vote regarding remuneration in shares to senior executives.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorses the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors on the fixing of salaries to senior executives pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a."

The decision was approved against 9,806,764 votes, cf. attached protocol.

9. Consideration of the Board of Directors' statement on corporate governance

The Board's statement on corporate governance was discussed.

10. Determination of remuneration for the Board of Directors.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

"For the period April 2018 to April 2019, the members of the Board of Directors are remunerated as follows (last year's figures in brackets):

Chairman of the Board: NOK 637 800 (NOK 621 000)
External Board members: NOK 453 900 (NOK 442 000)

For the period April 2019 to April 2020, the members of the Board of Directors will be remunerated as follows (last year's figures in brackets):

Chairman of the Board: NOK 701 600 (NOK 637 800)
External Board members: NOK 499 300 (NOK 453 900)

As of the period April 2019 to April 2020, external board members are required to purchase shares equivalent to 20% of their board fee each year, as specified in the guidelines established by TOMRA management. This requirement no longer applies once the value of the shareholding exceeds the annual board fee (before tax) and board members can sell additional shares in accordance with the guidelines set by TOMRA management.

Remuneration of internal Board members is proposed to remain at NOK 231 000 for the periods April 2018 to April 2019 and April 2019 to April 2020.

In addition, chair persons and external members of the compensation committee, audit committee and corporate responsibility committee are to be given an annual remuneration of NOK 50 000 (NOK 49 000) and NOK 35 000 (NOK 34 000) respectively for the period April 2018 to April 2019. For the period April 2019 to April 2020, chair persons and external members of these committees will receive NOK 51 400 (NOK 50 000) and NOK 36 000 (NOK 35 000) respectively."

The decision was approved against 398 votes, cf. attached protocol.

11. Determination of remuneration for the nomination committee

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

“For the period April 2018 to April 2019, the chair and members of the nomination committee will receive NOK 70 000 (NOK 68 000) and NOK 45 200 (NOK 44 000) respectively.

For the period April 2019 to April 2020, there will be no compensation for committee members that are employed by or are representatives of investors that are shareholders of the company. The annual remuneration for independent members of the nomination committee will be NOK 90 000 (NOK 70 000) for the chair person and NOK 60 000 (NOK 45 200) for members.”

The decision was approved against 48,491 votes, cf. attached protocol.

12. Election of shareholder elected members of the Board of Directors

The general meeting elected the following persons as members of the Board of Directors for 2018/2019:

Chairman:	Jan Svensson (re-election)
Board member:	Aniela Gabriela GjesPierre Couderc (re-election)
Board member:	Bodil Sonesson (re-election)
Board member:	Bjørn Matre (new)
Board member:	Hege Skryseth (new)

The decision was approved against 1,037,065 votes, cf. attached protocol.

13. Election of members of the nomination committee

The general meeting elected the following nomination committee for 2018/2019:

Chairman:	Rune Selmar
Member:	Eric Douglas (re-election)
Member:	Hild Kinder (re-election)

The decision was approved against 48,161 votes, cf. attached protocol.

14. Approval of remuneration for the auditor

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“The auditor’s fee of NOK 1 235 000 for the audit of the 2018 annual accounts of Tomra Systems ASA is approved.”

The decision was approved against 993,959 votes, cf. attached protocol.

15. Authorisation regarding acquisition and disposal of treasury shares.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“In accordance with the Public Limited Liabilities Act § 9-4 the Board of Directors is hereby granted authority to acquire and dispose of treasury shares. The authority remains in force until the next annual general meeting.

The company may acquire shares up to a total par value of NOK 500,000. The price paid for each share may not be less than NOK 50 or higher than NOK 400.

The acquisitions shall be made on the stock exchange within a normal spread.

Treasury shares may only be disposed of in order to carry out the share saving program for the group's employees.

The authority will enter into force once it is registered by the Norwegian Register of Business Enterprises.”

The decision was approved against 251,131 votes, cf. attached protocol.

16. Power of attorney regarding private placements of newly issued shares in connection with mergers and acquisitions.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“The Board of Directors is hereby authorised to increase the share capital by up to NOK 14,802,008 – equivalent to up to 10% of the current share capital – by subscription of new shares. The authority may only be employed in connection with mergers and acquisitions of companies or businesses. The shareholder's pre-emptive rights pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be disapplied. The authorisation encompasses non-cash share contributions and the right to assume special obligations on the company, as well as a decision on a merger. The authorisation shall be valid until the next annual general meeting in the company. If the authorisation is utilized, the Board of Directors may amend § 4 of the articles of association accordingly.

The decision was approved against 10,269 votes, cf. attached protocol.

There were no further matters to be dealt with, and the meeting was adjourned.

In concluding the General Meeting the Board chairman and shareholders took the opportunity to thank TOMRA management and its employees for a very good year.

Asker, 6 May 2019

(sign)

Jan Svensson

(sign)

Ragnhild Ringheim