

Protokoll fra ordinær generalforsamling i TOMRA Systems ASA

Den 27. april 2023 kl. 17:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i selskapets lokaler i Drengsrudhagen 2 i Asker.

FØLGENDE SAKER BLE BEHANDLET:

Sak 1: Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, eller den han utpeker. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt (ingen votering)

Den ordinære generalforsamling ble i samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet av Johan Hjertonsson. Johan Hjertonsson redegjorde for fremmøtet. 164 795 529 aksjer, tilsvarende 55.67% av aksjene i selskapet, fratrasket selskapets egne aksjer, var representert.

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

Sak 2: Valg av møteleder

Johan Hjertonsson ble valgt til møteleder. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 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 vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 4: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkalling eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 5: Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet (ingen votering)

Konsernsjef Tove Andersen presenterte konsernets virksomhet i 2022. Årsberetningen og årsregnskapet for 2022 ble gjennomgått.

Sak 6: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2022 for selskapet og konsernet

Årsresultatet for TOMRA Systems ASA i 2022 var NOK 936 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2022 ble fremlagt for godkjenning.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2022 godkjennes. Det utdeles et ordinært utbytte på NOK 1,80 per aksje. Utbyttet utbetales til den som er eier av aksjen ved utløpet av 27. april 2023. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 28. april 2023.»

Utbetaling vil finne sted ca. 9 mai 2023. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 7: Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 8: Behandling av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 9: Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)

Styrets redegjørelse ble diskutert.

Sak 10: Fastsettelse av honorar til styret

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden mai 2023 til mai 2024 utbetales følgende honorarer til styret (fjorårstallene i parentes):

Styrets leder: NOK 1 071 000 (NOK 1 030 000)

Eksterne styremedlemmer: NOK 563 500 (NOK 541 613)

Aksjonærvalgte styremedlemmer har en plikt til å kjøpe aksjer i TOMRA tilsvarende 20% av brutto årlig styrehonorar. Investeringsplikten opphører fra og med det tidspunkt styremedlemmet oppnår et aksjeinnehav tilsvarende ett års brutto styrehonorar. Overskytende aksjeinnehav kan da selges. Retningslinjer rundt kjøp og eventuelle salg av aksjer fastsettes av administrasjonen.

I tillegg utbetales en godtgjørelse på NOK 67 500 (NOK 65 000) per år for ledere av, og NOK 41 500 (NOK 40 000) per år for aksjeeiervalgte deltagere i kompensasjons- og samfunnsansvarsutvalgene.

I tillegg utbetales en godtgjørelse på NOK 93 500 (NOK 90 000) per år for leder av, og NOK 62 500 (NOK 60 000) per år for aksjeeiervalgte deltagere i revisjonsutvalget.

For ansattvalgte styremedlemmer mottas en godtgjørelse på NOK 260 500 (NOK 250 576) for perioden mai 2023 til mai 2024.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 11: Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

“Anders Mörck er ansatt i Investment AB Latour (Latour) og er foreslått som medlem av nominasjonsutvalget av Latour, som er TOMRA Systems ASA største aksjonær. Latours praksis er at ansatte som representerer selskapet i nominasjonsutvalg ikke mottar separat honorar for deltakelse i slike.

For øvrige medlemmer av nominasjonsutvalget foreslås:

For perioden mai 2023 til mai 2024 utbetales en godtgjørelse på NOK 109 000 (NOK 105 000) per år for lederen av, og NOK 73 000 (NOK 70 000) for medlemmer av nominasjonsutvalget.”

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 12: Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret

Generalforsamlingen valgte følgende personer som styremedlemmer i TOMRA Systems ASA for neste periode:

Leder: Johan Hjertonsson (gjenvalg)

Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)

Medlem: Pierre Couderc (gjenvalg)

Medlem: Bjørn Matre (gjenvalg)

Medlem: Hege Skryseth (gjenvalg)

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 13: Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget

Generalforsamlingen valgte følgende personer som medlemmer av nominasjonsutvalget i TOMRA Systems ASA for neste periode:

Leder: Rune Selmar (gjenvalg)

Medlem: Hild Kinder (gjenvalg)

Medlem: Anders Mörck (gjenvalg)

Medlem: Tine Fosslund (gjenvalg)

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 14: Godkjennelse av honorar til revisor

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Revisors godtgjørelse er betalt etter regning. Honorar for 2022 er i henhold til forhåndsgodkjent avtale.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 15: Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer

I henhold til styrets forslag fattet 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 500.

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

Avhendelse av egne aksjer kan bare skje for å oppfylle selskapets aksjespareprogram for konsernets ansatte.

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

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 16: Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner

I henhold til styrets forslag fattet 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 vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 17: Vedtektsendring – registreringsdato

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Vedtektene § 5 oppheves. Nåværende § 6 til § 8 blir § 5 til § 7.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 18: Godkjennelse av nytt Mandat for Nominasjonsutvalget

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Nytt Mandat for Nominasjonsutvalget som foreslått av styret og lagt ut på selskapets internettsider, godkjennes av generalforsamlingen.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 19: Godkjenning av avtale med de ansatte om styrerepresentasjon

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Avtale med de ansatte om at det ikke skal opprettes bedriftsforsamling godkjennes.»

Asker, 27. april 2023


Johan Hjertonsson
Ragnhild Ringheim

TOMRA SYSTEMS ASA GENERALFORSAMLING 27 APRIL 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 27 april 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 295,240,156

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	164,624,889	100.00	0	0.00	126,948	164,751,837	55.80%	43,692
3	164,751,835	100.00	0	0.00	2	164,751,837	55.80%	43,692
4	164,751,963	100.00	0	0.00	2	164,751,965	55.80%	43,564
6	163,171,851	99.04	1,580,112	0.96	2	164,751,965	55.80%	43,564
7	117,566,016	71.36	47,173,505	28.64	12,316	164,751,837	55.80%	43,692
8	153,717,990	93.41	10,846,270	6.59	187,577	164,751,837	55.80%	43,692
10	124,298,236	75.48	40,380,565	24.52	73,164	164,751,965	55.80%	43,564
11	163,641,881	99.33	1,109,096	0.67	988	164,751,965	55.80%	43,564
12	132,473,286	80.41	32,278,677	19.59	2	164,751,965	55.80%	43,564
13	156,116,799	94.76	8,635,164	5.24	2	164,751,965	55.80%	43,564
14	156,776,223	95.22	7,869,032	4.78	106,710	164,751,965	55.80%	43,564
15	162,788,670	98.85	1,886,293	1.15	77,002	164,751,965	55.80%	43,564
16	164,324,280	99.80	326,391	0.20	101,294	164,751,965	55.80%	43,564
17	164,474,827	99.88	200,000	0.12	77,138	164,751,965	55.80%	43,564
18	164,671,297	100.00	0	0.00	80,668	164,751,965	55.80%	43,564
19	164,671,119	100.00	3,136	0.00	77,710	164,751,965	55.80%	43,564

Martin S. Brøten
DNB Bank ASA
Issuer Services

Totalt representert**18:38:54**

Tomra Systems ASA

AGM

27 april 2023

Antall personer deltakende i møtet:	13
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	164,795,529
Totalt antall kontoer representert:	439

Totalt stemmeberettiget aksjer:	295,240,156
% Totalt representert stemmeberettiget:	55.82%
Totalt antall utstede aksjer:	296,040,156
% Totalt representert av aksjekapitalen:	55.67%
Selskapets egne aksjer:	800,000

	Sub Total:	13	0	164,795,529	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder		3	0	21,888,882	3
Shareholder (web)		7	0	42,840	7
Chair of the Board with Proxy		1	0	519,096	38
Chair of the Board with Instructions		1	0	142,201,620	375
Advanced votes		1	0	143,091	16

Martin S. Brøten
DNB Bank ASA
Issuer Services

Minutes from annual general meeting in TOMRA Systems ASA

The annual general meeting in TOMRA Systems ASA was held on April 27, 2023 at 17:30 CET in the company's offices in Drengsrudhagen 2, Asker, Norway.

THE FOLLOWING MATTERS WERE DEALT WITH:

Matter 1: Opening of the general meeting by the chairperson of the Board, or the one he appoints. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy (no voting)

Johan Hjertonsson opened the annual general meeting in accordance with the Public Limited Companies Act section 5-12 (1). Johan Hjertonsson gave an account of the attendance. 164,795,529 shares corresponding to 55.67% 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, cf. attached protocol.

Matter 2: Election of the chairperson of the meeting

Johan Hjertonsson was elected as chairperson of the meeting. The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 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.

Matter 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.

Matter 5: Report by the management on the status of the company and the Group (no voting)

President & CEO Tove Andersen gave a presentation of the Group's business in 2022. The annual accounts for 2022 were reviewed in the presentation.

Matter 6: Approval of the annual accounts and the annual report for 2022 for the company and the Group

The net profit for TOMRA Systems ASA in 2022 was NOK 936 million. The annual report and accounts for 2022 were presented for approval.

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

"The annual report and annual accounts for 2022 are approved. An ordinary dividend of NOK 1.80 per share shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 27 April 2023. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 28 April 2023."

The dividend shall be paid on or around 9 May 2023. The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 7: Approval of guidelines for remuneration of senior executives

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

«The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 8: Consideration of report on remunerations of senior executives

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

“The annual general meeting endorse the report on remunerations of senior executives.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 9: Consideration of the Board of Directors’ statement on corporate governance (no voting)

The Board’s statement on corporate governance was discussed.

Matter 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 May 2023 to May 2024, the members of the Board of Directors are remunerated as follows (last year’s figures in brackets):

Chairperson of the Board: NOK 1 071 000 (NOK 1 030 000)

External Board members: NOK 563 500 (NOK 541 613)

External board members are required to purchase TOMRA shares equal to 20% of their annual gross board fee. The requirement no longer applies once the value of the shareholding exceeds the gross annual board fee. Excessive shares might then be sold. Guidelines for purchase and eventual sale of shares are established by management.

In addition, chairpersons and external members of the compensation committee and the sustainability committee are to be given an annual remuneration of NOK 67 500 (NOK 65 000) and NOK 41 500 (NOK 40 000), respectively.

In addition, chairperson and external members of the audit committee are to be given an annual remuneration of NOK 93 500 (NOK 90 000) and NOK 62 500 (NOK 60 000), respectively.

Employee elected board members receive a remuneration of NOK 260 500 (NOK 250 576) for the period May 2023 to May 2024.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 11: Determination of remuneration for the nomination committee

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

«Anders Mörck is employed by Investment AB Latour (Latour) and is nominated to the nomination committee by Latour, which is the largest shareholder in TOMRA Systems ASA. According to Latour's internal policies, members appointed by them, should not receive a separate compensation for this.

For the other members, the nomination committee suggests:

For the period May 2023 to May 2024, the chairperson and the independent members of the nomination committee are to be given an annual compensation of NOK 109 000 (NOK 105 000) and NOK 73 000 (NOK 70 000), respectively.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 12: Election of shareholder elected members of the Board of Directors

The general meeting elected the following people as Board members in TOMRA Systems ASA for the next period:

Chairperson: Johan Hjertonsson (re-election)

Board member: Bodil Sonesson (re-election)

Board member: Pierre Couderc (re-election)

Board member: Bjørn Matre (re-election)

Board member: Hege Skryseth (re-election)

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 13: Election of members of the nomination committee

The general meeting elected the following people as members of the nomination committee of TOMRA Systems ASA for the next period:

Chairperson: Rune Selmar (re-election)

Member: Hild F. Kinder (re-election)

Member: Anders Mörck (re-election)

Member: Tine Fosslund (re-election)

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 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 invoiced for 2022 corresponded to our pre-approved agreement and has subsequently been paid".

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 15: Power of attorney 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 section 9-4 the Board of Directors is hereby granted authority to acquire and dispose of treasury shares. The power of attorney 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 500.

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

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 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 power of attorney 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 section 10-4 may be disapplied. The power of attorney encompasses non-cash share contributions and the right to assume special obligations on the company, as well as a decision on a merger. The power of attorney shall be valid until the next annual general meeting in the company. If the power of attorney is utilised, the Board of Directors may amend section 4 of the articles of association accordingly.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 17: Amendment to the articles of association – record date

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

«Section 5 of the articles of association is deleted. The current sections 6 to 8 become sections 5 to 7.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 18: Approval of new Nomination Committee Charter

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

«The new Nomination Committee Charter as proposed by the Board of Directors and published at the company’s website is approved by the general meeting.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 19: Approval of agreement with the employees on Board representation

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

«The agreement with the employees that a corporate assembly shall not be established, is approved.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Asker, 27 April 2023

(sign.)

Johan Hjertonsson

(sign.)

Ragnhild Ringheim

TOMRA SYSTEMS ASA GENERAL MEETING 27 APRIL 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 27 April 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 295,240,156

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	164,624,889	100.00	0	0.00	126,948	164,751,837	55.80%	43,692
3	164,751,835	100.00	0	0.00	2	164,751,837	55.80%	43,692
4	164,751,963	100.00	0	0.00	2	164,751,965	55.80%	43,564
6	163,171,851	99.04	1,580,112	0.96	2	164,751,965	55.80%	43,564
7	117,566,016	71.36	47,173,505	28.64	12,316	164,751,837	55.80%	43,692
8	153,717,990	93.41	10,846,270	6.59	187,577	164,751,837	55.80%	43,692
10	124,298,236	75.48	40,380,565	24.52	73,164	164,751,965	55.80%	43,564
11	163,641,881	99.33	1,109,096	0.67	988	164,751,965	55.80%	43,564
12	132,473,286	80.41	32,278,677	19.59	2	164,751,965	55.80%	43,564
13	156,116,799	94.76	8,635,164	5.24	2	164,751,965	55.80%	43,564
14	156,776,223	95.22	7,869,032	4.78	106,710	164,751,965	55.80%	43,564
15	162,788,670	98.85	1,886,293	1.15	77,002	164,751,965	55.80%	43,564
16	164,324,280	99.80	326,391	0.20	101,294	164,751,965	55.80%	43,564
17	164,474,827	99.88	200,000	0.12	77,138	164,751,965	55.80%	43,564
18	164,671,297	100.00	0	0.00	80,668	164,751,965	55.80%	43,564
19	164,671,119	100.00	3,136	0.00	77,710	164,751,965	55.80%	43,564

Martin S. Brøten
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report**18:38:06**

Tomra Systems ASA

AGM

27 April 2023

Registered Attendees:	13
Total Votes Represented:	164,795,529
Total Accounts Represented:	439
 Total Voting Capital:	 295,240,156
% Total Voting Capital Represented:	55.82%
Total Capital:	296,040,156
% Total Capital Represented:	55.67%
Company Own Shares:	800,000

	Sub Total:	13	0	164,795,529	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder		3	0	21,888,882	3
Shareholder (web)		7	0	42,840	7
Chair of the Board with Proxy		1	0	519,096	38
Chair of the Board with Instructions		1	0	142,201,620	375
Advanced votes		1	0	143,091	16

Martin S. Brøten
DNB Bank ASA
Issuer Services