

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I BIOTEC PHARMACON ASA**

Den 07. mai 2018 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Biotec Pharmacon ASA. Generalforsamlingen åpnet kl 14:00 på SIVA Innovasjonssenter, Tromsø.

I alt var det til stede 12 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerte i alt 14.946.427 aksjer. Således var 34.0% av aksjekapitalen representert. Fortegnelse over representerte aksjonærer er vedlagt protokollen.

Selskapets valgte revisor var også til stede.

**Til behandling forelå:**

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder Erik Thorsen. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll
2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet
5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring
7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2017, herunder disponering av årets resultat
8. Godkjenning av revisors honorar
9. Endring av vedtektene §8 vedrørende generalforsamlingsinformasjon på internett

**MINUTES OF  
ANNUAL GENERAL MEETING  
IN BIOTEC PHARMACON ASA**

The Annual General Meeting in Biotec Pharmacon was held on May 7<sup>th</sup> 2018. The General Meeting started at 14:00 at SIVA Innovation Centre, Tromsø.

12 shareholders and representatives of shareholders representing 14.946.427 shares were present. This represents 34.0 % of the Company's share capital. A list of attending shareholders, personal or by proxy is attached to the minutes.

The Company's auditor was present in the meeting

**The following matters were on the agenda:**

1. Opening of the meeting by chairman BoD Erik Thorsen. Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of registration of attending shareholders and proxy holders
3. Approval of the notice and the agenda
4. Presentation by the management on the status of the Group
5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to leading employees
6. Consideration of the Board's statement on Corporate Governance
7. Approval of the Board of Directors' proposal for annual report and financial statements for 2017, including coverage of the loss for 2017
8. Approval of the auditor's remuneration
9. Alteration in the Articles of Association §8 about general assembly information on the internet

10. Endring av vedtektene §5 vedrørende styret
11. Emisjonsfullmakt for inntil 4.390.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse
12. Emisjonsfullmakt for inntil 1.900.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for medarbeidere
13. Fullmakt til å kjøpe inntil 150.000 av egne aksjer
14. Valg av styremedlemmer
15. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling
16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

**Generalforsamlingen fattet følgende beslutninger:**

**1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Erik Thorsen. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokoll**

Erik Thorsen var forhindret fra å møte pga sykdom, og møtet ble åpnet av Ørjan Nilsen. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmig vedtak:

*«Ørjan Nilsen ble valgt som møteleder. Arvid Vangen ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder.»*

**2. Godkjenning av frammøtte aksjonærer og fullmakter**

12 aksjonærer og representanter for aksjonærer som til sammen representerer i alt 14.946.427 aksjer var tilstede. Dette representerer 34.0 % av aksjekapitalen. Fortegnelse over representerte aksjonærer er vedlagt protokollen. Det er mottatt forhåndsstemmer fra aksjonærer med forskjellige stemmeinstruksjoner til fullmektig i de ulike sakene, samt en god del åpne fullmakter.

Aksjonærene hadde ingen merknader til fullmakter og frammøtte aksjonærer. Fullmakter og fremmøtte aksjonærer ble således godkjent.

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkallingen til generalforsamlingen ble børsmeldt den 13. april 2018 og samtidig postlagt til aksjonærene i selskapet som var registrert i VPS per 05. april 2018. Årsrapporten og andre generalforsamlingsdokumenter har vært publisert

10. Alteration in the Articles of Association §5 about the Board of Directors
11. Board authorization to issue 4.390.000 shares in connection with a capital increase
12. Board authorization to issue 1.900.000 shares in connection with share option programs for associates
13. Board authorization to purchase 150.000 of own shares
14. Election of members to the Board of Directors
15. Remuneration of the Board of Directors until next annual general meeting
16. Remuneration of the Nomination Committee

**The General Meeting made the following resolutions:**

**1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board, Erik Thorsen. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes**

Erik Thorsen was unable to attend the meeting due to sickness, and the meeting was opened by Ørjan Nilsen. The General Meeting made the following unanimous resolution:

*“Ørjan Nilsen was elected to chair the meeting. Arvid Vangen was elected to co-sign the minutes together with the chairman.”*

**2. Approval of attending shareholders and proxies**

12 shareholders and representatives of shareholders representing 14.946.427 shares were present. This represents 34.0 % of the Company's share capital. A list of attending shareholders, personal or by proxy is attached to the minutes. The Company has received votes in advance with different voting instructions and some open instructions.

The shareholders had no remarks to the proxies and attending shareholders. Proxies and attending shareholders were approved accordingly.

**3. Approval of the notice and the agenda**

The notice for the Annual General Meeting was announced over the stock exchange on 13. April 2018 and distributed by mail to all shareholders registered in VPS as of 05. April 2018. The annual report and other general meeting documents have been

på selskapets hjemmeside. Aksjonærene hadde ingen merknader til innkalling eller dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Innkalling og dagsorden ble således enstemmig godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.»*

#### 4. Redegjørelse fra administrasjonen om status i konsernet

CEO Christian Jørgensen orienterte kort om selskapets status og utsikter og svarte på spørsmål fra aksjonærene.

#### 5. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Det kom forslag om at styret fremlegger for generalforsamlingen en enklere, mer funksjonell og selskapestilpasset system for lønn og godtgjørelser i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

Ved avstemming ble dette forslaget satt opp mot styrets forslag.

Generalforsamlingen gav sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ved at Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."*

Det kom forslag om at styret fremlegger for generalforsamlingen en enklere, mer funksjonell og selskapestilpasset system for lønn og godtgjørelser i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

*Forslaget falt*

Generalforsamlingen stemte over styrets forslag til retningslinjer for opsjonsprogram til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."*

published on the Company's homepage. The shareholders had no comments to the notice or the agenda.

The General Meeting made the following resolution:

*"The notice and the agenda of the meeting were unanimous approved. The chairman declared the meeting as legally convened."*

#### 4. Orientation by management about status in the Group

CEO Christian Jørgensen gave a presentation on group status and outlook. He answered questions from shareholders

#### 5. Consideration of the Board's statement on the determination of salary and other remuneration to leading employees

It was proposed in the meeting that the board proposes for the general assembly an easier, more functional and company-based system for salary and other remuneration to leading employees pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Companies Act. This proposal was held against the Board's proposal.

The General Meeting endorsed the Board's statement regarding determination of the salary and other remuneration for leading employees.

The General Meeting made the following resolution:

*"The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Companies Act."*

It was proposed in the meeting that the board proposes for the general assembly an easier, more functional and company-based system for salary and other remuneration to leading employees.

*The proposal did not receive necessary support*

The General Meeting voted over the Board's current practice of granting share options to leading employees.

The General Meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of*

## 6. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Generalforsamlingen har etter allmennaksjeloven §5-6 behandlet selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven §3-3b. Styrets årlige redegjørelse er tatt inn i årsberetning og lagt ut på selskapets hjemmeside [www.biotec.no](http://www.biotec.no).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i Biotec Pharmacon til orientering.»*

## 7. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2017, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for 2017 for Biotec Pharmacon ASA og konsernet ble lagt fram.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Årsregnskapet, årsberetning og revisors beretning for morselskapet og konsernet, herunder disponering av årsresultat godkjennes»*

## 8. Godkjenning av revisors honorar

I henhold til allmennaksjeloven § 7-1 andre ledd, skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for revisjon av Biotec Pharmacon ASA på NOK 160.000 og revisors honorar for andre tjenester på NOK 28.000."*

## 9. Endring av vedtektene §8 vedrørende generalforsamlingsinformasjon på internett

For enklere kommunikasjon og bredere deltakelse på generalforsamlinger foreslo styret at vedtektene

*Directors on salary and other benefits for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Companies Act."*

## 6. Consideration of the Board's statement on Corporate Governance

In accordance with the Public Companies Act § 5-6 and the Accounting Act § 3-3b, the General Meeting has considered the Company's Corporate Governance statement. The statement is incorporated in the annual report and published on the Company's website [www.biotec.no](http://www.biotec.no).

The General Meeting made the following resolution:

*"The General Meeting adhered to the Board's statement on Corporate Governance in Biotec Pharmacon".*

## 7. Approval of the Board of Directors annual report and financial statements for 2017, including coverage of the loss

The Annual report and financial statements for 2017 for Biotec Pharmacon was presented in the meeting.

The General Meeting made the following resolution:

*"The financial statements, the Annual report and the auditor's report, including coverage of the loss are approved"*

## 8. Approval of the auditor's remuneration

In accordance with the Public Companies Act § 7-1, the auditor's remuneration is subject to the approval by the General Meeting

The General Meeting made the following resolution:

*"The General Meeting approved the auditor's remuneration for the audit of Biotec Pharmacon ASA (NOK 160.000) and other services (NOK 28.000)."*

## 9. Alteration in the Articles of Association §8 about general assembly information on internet

To ease communication and to broaden shareholder participation at General Assemblies, the Board proposes that Articles of Association §8

§8 tar høyde for elektronisk deltakelse og stemmegivning på generalforsamlinger.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Dokumenter for saker som skal behandles på generalforsamling, kan legges ut på selskapets hjemmeside [www.biotec.no](http://www.biotec.no). Dette anses for å tilfredsstillе allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Omfatter også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.*

*Skriftlig og/eller elektronisk stemmegivning i samsvar §5-8 b) i Allmennaksjeloven skal tillates på møter der en slik stemmegivning arrangeres av selskapets styre. Adgang til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger betryggende metode for autentisering av avsender. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning."*

#### **10. Endring av vedtektene §5 vedrørende styret**

Styret er foreslått redusert med en person og i den anledninger har styret foreslått å endre vedtektene for å tilpasse seg dette

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Selskapets styre skal bestå av fra 4 til 8 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav minst 3 og maksimalt 7 skal være aksjonærvalgte. Det kan velges personlige varamedlemmer for styremedlemmene dersom generalforsamlingen beslutter dette. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Det enkelte styremedlems funksjonstid fastsettes av generalforsamlingen, og skal ikke overstige 2 år.*

*Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i felleskap.*

incorporates electronic participation and voting at General Assemblies.

The General Meeting made the following resolution:

*"Documents regarding matters to be decided at the general assembly, may be published on the company's web site [www.biotec.no](http://www.biotec.no). This is supposed to meet the demands in The Norwegian Public Limited Companies Act about forwarding documents to the shareholders. It also includes documents which by law shall be part of or attached to the notice for general meeting. A shareholder may nevertheless demand to get all such documents sent by mail.*

*Written and/or electronic voting in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-8 b) shall be allowed for meetings where such method of voting is arranged by the Board of Directors.*

*Being allowed to cast votes in advance is contingent on having a satisfactory method to authenticate the identity of the sender. The Board of Directors can establish more specific guidelines for dealing with advance votes in writing. It shall state on the notice of the General Assembly whether it will be possible to vote in writing prior to the General Assembly, and what guidelines, if any, have been established for such voting"*

#### **10.Alteration in the Articles of Association § 5 about the Board of Directors**

*The Board is proposed to be reduced by one person , and in that connections is it proposed to change the Articles of Association*

The General Meeting made the following resolution:

*The Company's board shall consist of 4 to 8 members as decided by the general meeting, of which minimum 3 and maximum 7 members should be elected by the shareholders. Personal deputy board members may be elected as decided by the general meeting. The chairman of the board is elected by the general meeting. The serving period for each member of the board is decided by the general meeting and should not exceed two-year terms.*

**11. Emisjonsfullmakt for inntil 4.390.000 aksjer i forbindelse med kapitalutvidelse**

Styrets forslag til emisjonsfullmakt ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4.390.000 gjennom utstedelse av opp til 4.390.000 aksjer pålydende NOK 1,- i én eller flere emisjoner. Tegningsvilkårene fastsettes av styret. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, men i alle tilfelle ikke lengre enn til 30. juni 2019. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige plikter eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper. Selskapets vedtekter endres løpende av styret med antall utstedte aksjer."*

**12. Emisjonsfullmakt for inntil 1.900.000 aksjer i forbindelse med aksjeordninger for medarbeider.**

Styrets forslag til emisjonsfullmakt ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.900.000 ved en eller flere aksjekapitalutvidelser rettet mot medarbeidere i selskapet som ledd i selskapets opsjonsordning. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper, dog slik at justering ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter eller allmennaksjelovens forbud mot tegning av aksjer under pålydende. Aksjonærenes fortrinnsrett til*

*Power of signature for the company is exercised by two board members jointly.*

**11. Board authorization to issue up to 4.390.000 shares in connection with capital increase**

The Boards proposal for capital increase authorization was reviewed.

The General Meeting made the following resolution:

*"The Board is authorized under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 4.390.000 by issuing up to 4.390.000 new shares at par value NOK 1, - in one or more share issues. The terms of subscription shall be determined by the Board. Shareholders' rights in accordance with the Public Companies Act § 10-4 may be waived. The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019. The authority does not include non-cash share issues, the right to incur special obligations on the Company, or capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares resulting from stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorization shall be adjusted in accordance with recognized principles. The Company's articles of association shall on a continuous basis be changed by the Board depending on the number of shares issued."*

**12. Board authorization to issue up to 1.900.000 shares in connection with share option programs for associates**

The Boards proposal for capital increase authorization was reviewed.

The General Meeting made the following resolution:

*The Board is authorized under the Public Companies Act § 10-14 to increase the share capital by NOK 1.900.000 by one or more capital increases directed towards associates, as a part of the Company's share option program. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares as a result of stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorization shall be adjusted in accordance with recognized principles, although in a manner that the adjustment cannot be in conflict*

tegning i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, rett til å pådra selskapet særlige plikter eller kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjoner etter allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

Styret fastsetter tegningsvilkårene og øvrige vilkår. Selskapets vedtekter endres løpende med antall utstedte aksjer. Fullmakten erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 11. mai 2017."

### **13. Fullmakt til styret til kjøp tilbake inntil 150.000 av egne aksjer.**

Styrets forslag til tilbakekjøp av egne aksjer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å kjøpe inntil 150.000 egne aksjer med pålydende inntil NOK 150.000. Laveste pris per aksje er NOK 1,- og høyeste pris er NOK 100,-. Ved eventuelle endringer i selskapets aksjekapital eller antall aksjer som følge av aksjesplitt, aksjespleis, fondsemisjon m.v. skal fullmakten justeres tilsvarende etter anerkjente prinsipper. Fullmakten kan benyttes ved at aksjer erverves på ordinær måte via børser. Avhendelse skjer ved innfrielse av opsjoner eller ved tilbud til ansatte om kjøp av aksjer i selskapet. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lengre enn til 30. juni 2019."

### **14. Valg av styremedlemmer**

Valgkomiteens innstilling ble presentert for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

with the Public Limited Companies Act with regards to the total number of shares to be issued pursuant to board authorization or the Public Limited Companies Act prohibition of subscription of shares below the par value. The shareholders' preferential subscription rights in accordance with the Public Companies Act § 10-4 will be waived. The authority does not include non-cash share issues, the right to incur special obligations on the Company, or capital increases in connection with mergers in accordance with the Public Companies Act § 13-5. The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019.

The Board shall determine the subscription terms and other conditions. The Company's Articles of Association shall on a continuous basis be changed depending on the number of shares issued. The authorization replaces the authorization granted by the general meeting on 11 May 2017."

### **13. Board authorization to purchase up to 150.000 of own shares**

The Board's proposal to purchase own share was reviewed.

The General Meeting made the following resolution:

"The Board is authorized to purchase up to 150.000 shares at a total nominal value of NOK 150.000. The lowest price per share is NOK 1,- and the highest price is NOK 100,-. In the event of any changes in the Company's share capital or number of shares resulting by stock split, reverse split, bonus issue etc., the authorization shall be adjusted in accordance with recognized principles. The authorization is to be used by purchasing shares through the stock exchange. The disposal is done by redemption of share options or by offering employees to purchase shares. The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2019, but not later than 30 June 2019."

### **14. Election of members to the Board of Directors**

The Nomination Committee's proposal was presented in the General Meeting

The General Meeting made the following resolution:

*I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Inger Rydin gjenvalgt for to år. Arne Reinemo ble valgt som styremedlem for 2 år. Marie Ann Roskrow ble valgt som styrets leder med funksjonstid på 2 år."*

#### **15. Fastsettelse av godtgjørelse til styret frem til neste ordinære generalforsamling**

Valgkomiteen hadde vurdert honorarsatser for styret, revisjonskomité og kompensasjonskomité.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Honorar i perioden fram til ordinær generalforsamling 2019 utbetales som følger*

*Styret godtgjøres:*

*Styrets leder: NOK 350.000*

*Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 150.000*

*Ansatte representant: 50% av godtgjørelse til aksjonærvalgt styremedlem*

*Revisjonsutvalget godtgjøres:*

*Utvalgets leder: NOK 50.000*

*Medlem av utvalget: NOK 25.000*

*Kompensasjonsutvalget:*

*Utvalgets leder: NOK 50.000*

*Medlem av utvalget: NOK 25.000»*

#### **16. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen**

Møteleder redegjorde for fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til honorering av valgkomiteen fram til ordinær generalforsamling 2019 med følgende utbetaling:*

*Valgkomiteens leder: NOK 50.000*

*Medlem: NOK 25.000»*

\*\*\*\*

#### **Vedlegg:**

Fortegnelse over fram møte aksjonærer  
Stemmeresultat



Ørjan Nilsen

Tromsø 07. mai 2018

*"In accordance with the Nomination Committee's proposal; Inger Rydin was re-elected for 2 years, Arne Reinemo was elected for 2 years and Marie Ann Roskrow was elected chairperson for 2 years."*

#### **15. Remuneration of the Board of Directors until the next Annual General Meeting**

The Nomination Committee has assessed the remuneration rates for the Board of Directors, the Audit Committee, and the Remuneration Committee

The General Meeting made the following resolution:

*"Remuneration in the period until the Annual General Meeting in 2019:*

*The Board of Directors:*

*Chairman: NOK 350.000*

*Members of the Board: NOK 150.000*

*Employee representatives of the Board: 50 % of the remuneration of the members of the Board elected by shareholders*

*The Audit Committee:*

*Chairman: NOK 50.000*

*Member of the Committee: NOK 25.000*

*The Remuneration Committee:*

*Chairman: NOK 50.000*

*Member of the Committee: NOK 25.000."*

#### **16. Remuneration of the Nomination Committee.**

The Chairman of the meeting oriented about the proposal for remuneration of the Nomination Committee.

The General Meeting made the following resolution:

*"The General Meeting approved the proposal of the Nomination Committee for remuneration of the Nomination committee in the period until the Annual General Meeting 2019 with the following:*

*Chairman: NOK 50.000*

*Member: NOK 25.000."*

\*\*\*\*

#### **Attachments:**

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



Arvid Vangen



**Aksjonærer representert på generalforsamlingen 07. mai 2018**

<b>Aksjonær</b>	<b>Ant. aksjer</b>	<b>Aksjonær</b>	<b>Ant. aksjer</b>
Tellef Ormestad	3 127 969	Morten Elde	52 821
AKA AS	1 450 000	Halvor Weider	45 000
Pro AS	1 082 773	Asgeir Stjern	36 762
Bjørn Winter	870 000	Erik Steene	27 949
Progusan AS	750 026	Gerd Nilsen	25 850
Belvedere AS	700 095	Goran Ghadani	25 000
ISAR AS	699 853	Toleko AS	23 500
Hartvig Wennberg II	696 033	Jørn Henriksen	22 961
Arne Kjetil Kyrkjebø	627 353	Ronny Pedersen	21 172
Middelboe AS	481 660	Marit Sjo Lorentsen	20 331
Spiralen Industrier AS	474 639	Børge Sørvoll	17 428
Catilina Invest	470 000	AS DS Gudvin	16 487
Rolf Einar Engstad	390 774	Ingrid Skjæveland	16 087
Tarago AS	344 787	Bente Vestgård	15 179
Naudholmen AS	285 000	Tor Martin Jelsø	12 222
Arvid Vangen	254 527	Martin Rørstad Lind	11 094
Ivar Hjørungnes	240 000	Steffen Lorentsen	8 385
DNB SMB	234 112	Edvard H. Iversen	8 100
Dragesund Invest	216 939	Kåre Olav Holm	8 000
Melesio Capital	200 000	Lill Hege Henriksen	4 088
Driton Hyseni	198 000	Hans Jacob Gjerpen	3 718
Arne Handeland	170 000	Roy Sturla Jensen	3 362
Ronalv Aleksandersen	110 000	Laurits Finnjord	1 000
Svein W F Lien	102 425	Jethro Lee Holter	564
Ariston AS	78 000	Mona Irene Myrseth	564
Dag Rune Gjellesvik	74 424	Bård Rafnung	388
Elisabeth Lind	70 707	Norvald A Misund	300
Christian Jørgensen	62 000	Jan Schie	150
Åse Irene Furuheim	55 869		

---

14 946 427

---

Tot aksjer: 43 944 673  
fremmøtte: 34,01 %

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	2	6 585 037	6 564 832	16 487	3 718
Fullmektig avgjør	2	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	2	1 058 772	1 058 772		
	2	14 946 427	14 926 222	16 487	3 718

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	3	6 585 037	6 564 832	16 487	3 718
Fullmektig avgjør	3	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	3	1 058 772	1 058 772		
	3	14 946 427	14 926 222	16 487	3 718

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	5a	6 585 037	5 867 479	20 205	697 353
Fullmektig avgjør	5a	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	5a	1 058 772	9 388	99 172	950 212
	5a	14 946 427	13 179 485	119 377	1 647 565

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	5b	6 585 037	5 867 479	20 205	697 353
Fullmektig avgjør	5b	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	5b	1 058 772	870 772	188 000	
	5b	14 946 427	14 040 869	208 205	697 353

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	6	6 585 037	5 937 479	-	647 558
Fullmektig avgjør	6	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	6	1 058 772	1 058 772		
	6	14 946 427	14 298 869	-	647 558

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	7	6 585 037	6 564 832	-	20 205
Fullmektig avgjør	7	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	7	1 058 772	1 058 772		
	7	14 946 427	14 926 222	-	20 205

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	8	6 585 037	5 912 479	20 205	652 353
Fullmektig avgjør	8	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	8	1 058 772	1 058 772		
	8	14 946 427	14 273 869	20 205	652 353

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	9	6 585 037	6 539 832	20 205	25 000
Fullmektig avgjør	9	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	9	1 058 772	1 058 772		
	9	14 946 427	14 901 222	20 205	25 000

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	10	6 585 037	6 564 832	20 205	-
Fullmektig avgjør	10	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	10	1 058 772	1 058 772		
	10	14 946 427	14 926 222	20 205	-

	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	11	6 585 037	6 301 708	283 329	-
Fullmektig avgjør	11	7 302 618	7 302 618		

Fremmøtte aksjonærer	11	1 058 772	980 772	78 000	
	11	14 946 427	14 585 098	361 329	-
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	12	6 585 037	6 256 708	328 329	-
Fullmektig avgjør	12	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	12	1 058 772	980 772	78 000	
	12	14 946 427	14 540 098	406 329	-
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	13	6 585 037	6 326 708	238 124	20 205
Fullmektig avgjør	13	7 302 618	7 302 618		
Fremmøtte aksjonærer	13	1 058 772	980 772	78 000	
	13	14 946 427	14 610 098	316 124	20 205
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	14a Marie	7 965 037	7 944 832	-	20 205
Fullmektig avgjør	14a Marie	5 922 618	5 922 618		
Fremmøtte aksjonærer	14a Marie	1 058 772	1 058 772		
	14a Marie	14 946 427	14 926 222	-	20 205
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	14b Arne R	7 965 037	7 944 832	-	20 205
Fullmektig avgjør	14b Arne R	5 922 618	5 922 618		
Fremmøtte aksjonærer	14b Arne R	1 058 772	1 058 772		
	14b Arne R	14 946 427	14 926 222	-	20 205
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	14c Inger	7 965 037	7 317 479	627 353	20 205
Fullmektig avgjør	14c Inger	5 922 618	5 922 618		
Fremmøtte aksjonærer	14c Inger	1 058 772	1 058 772		
	14c Inger	14 946 427	14 298 869	627 353	20 205
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	15	8 010 037	7 989 832	20 205	-
Fullmektig avgjør	15	5 877 618	5 877 618		
Fremmøtte aksjonærer	15	1 058 772	1 058 772		
	15	14 946 427	14 926 222	20 205	-
	saksnummer	antall aksjer	FOR	MOT	Avstår
Forhåndsstemmer	16	8 010 037	7 362 479	20 205	627 353
Fullmektig avgjør	16	5 877 618	5 877 618		
Fremmøtte aksjonærer	16	1 058 772	1 058 772		
	16	14 946 427	14 298 869	20 205	627 353

En fullstendig liste over tildelte fullmakter er tilgjengelig på selskapets kontor. Denne kan framvises ved forespørsel.