

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

KITRON ASA

Den 12. januar 2017 kl. 10:30 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Kitron ASA ("**Selskapet**") i lokalene til Advokatfirmaet Selmer DA, Tjuvholmen Allé 1, 0252 Oslo, Norge.

Styrets leder Tuomo Lähdesmäki åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeier og fullmakter, inntatt i vedlegg 1.

47 271 507 aksjer var representert, tilsvarende ca. 26,83 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen som vedlegg 1.

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Tuomo Juhani Lähdesmäki velges som møteleder."

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

3 Valg av en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Daniel Nyhren Edeen velges til å medundertegne protokollen."

4 Endring av styresammensetning

Generalforsamlingen fattet, i samsvar med valgkomiteens innstilling, følgende vedtak:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

KITRON ASA

On 12 January 2017 at 10:30 hours (CET), an extraordinary general meeting was held in Kitron ASA (the "**Company**") at Advokatfirmaet Selmer DA's offices in Tjuvholmen Allé 1, 0252 Oslo, Norway.

The chairman of the board Tuomo Lähdesmäki opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in annex 1.

47 271 507 shares were represented, equivalent to approximately 26.83 % of the total number of outstanding shares and votes. The record of shareholders present and proxies are attached with the minutes as annex 1.

The following matters were on the agenda:

1 Election of a chairman of the meeting

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"Tuomo Juhani Lähdesmäki is elected as chairman of the meeting."

2 Approval of notice and agenda

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"The notice and agenda are approved."

3 Election of one person to co-sign the minutes

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"Daniel Nyhren Edeen is elected to co-sign the minutes."

4 Amendment to the board composition

The General Meeting made, in accordance with the Nomination Committee's recommendation, the following resolution:

47 239 116 aksjer stemte for. 32 391 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

"Stefan Charette velges som nytt aksjonærvalgt styremedlem og erstatter Martynas Cesnavicius. Charette velges for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2017. Etter dette består Selskapets styre av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Tuomo Lähdesmäki (styreleder)
- Arne Solberg (styremedlem)
- Päivi Marttila (styremedlem)
- Gro Brækken (styremedlem)
- Stefan Charette (styremedlem)

I tillegg er det følgende ansattvalgte representanter i styret:

- Tanja Rørheim (styremedlem)
- Elisabeth Jacobsen (styremedlem)
- Bjørn Martin Gottschlich (styremedlem)
- Vidar Hushovd (varamedlem til styret)
- Jarle Larsen (varamedlem til styret)
- Hege Asphjell (varamedlem til styret) "

5 Endring i sammensetningen av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet, i samsvar med valgkomiteens innstilling, følgende enstemmige vedtak:

"Erik Törnberg og Ola Wessel-Aas velges som nye medlemmer av nominasjonskomiteen og erstatter Kustaa Äimä og Jarkko Takanen. Törnberg og Wessel-Aas velges for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2017. Etter dette består Selskapets nominasjonskomité av følgende personer:

- Hans-Jørgen Wibstad (leder)
- Erik Törnberg (medlem)
- Ola Wessel-Aas (medlem)"

47 239 116 shares voted in favour. 32 391 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

"Stefan Charette is elected as a new shareholder elected board member in replacement of Martynas Cesnavicius. Charette is elected for a term of service until the Company's annual general meeting in 2017. Consequently, the Company's board of directors comprises the following shareholder elected board members:

- Tuomo Lähdesmäki (Chairman)
- Arne Solberg (Deputy Chairman)
- Päivi Marttila (board member)
- Gro Brækken (board member)
- Stefan Charette (board member)

In addition, the employee elected board members are:

- Tanja Rørheim (board member)
- Elisabeth Jacobsen (board member)
- Bjørn Martin Gottschlich (board member)
- Vidar Hushovd, (deputy board member)
- Jarle Larsen (deputy board member)
- Hege Asphjell (deputy board member)"

5 Amendment to the composition of the nomination committee

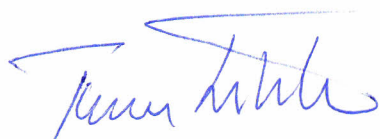
The General Meeting made, in accordance with the Nomination Committee's recommendation, the following unanimous resolution:

"Erik Törnberg and Ola Wessel-Aas are elected as new members of the nomination committee in replacement of Kustaa Äimä and Jarkko Takanen. Törnberg and Wessel-Aas are elected for a term of service until the Company's annual general meeting in 2017. Consequently, the Company's nomination committee comprises the following persons:

- Hans-Jørgen Wibstad (chairman)
- Erik Törnberg (member)
- Ola Wessel-Aas (member)"

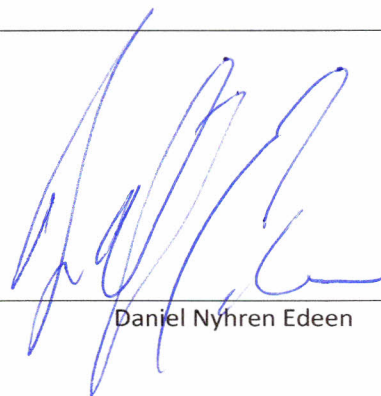
Ingen andre saker forelå til behandling.

No other matters were on the agenda.



Tuomo Lähdesmäki

Oslo, 12. januar 2017



Daniel Nyhren Edeen

Totalt representert

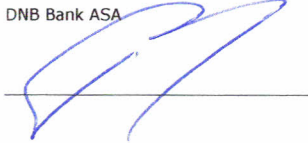
ISIN: NO0003079709 KITRON ASA
Generalforsamlingsdato: 12.01.2017 10.30
Dagens dato: 12.01.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	176 192 611	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	176 192 611	
Representert ved egne aksjer	31 827 839	18,06 %
Representert ved forhåndsstemme	2 230	0,00 %
Sum Egne aksjer	31 830 069	18,07 %
Representert ved fullmakt	8 950 180	5,08 %
Representert ved stemmeinstruks	6 491 258	3,68 %
Sum fullmakter	15 441 438	8,76 %
Totalt representert stemmeberettiget	47 271 507	26,83 %
Totalt representert av AK	47 271 507	26,83 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KITRON ASA

