Europris

	In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail
PROTOKOLL FRA **ORDINÆR GENERALFORSAMLING** **EUROPRIS ASA**	**MINUTES FROM** **ANNUAL GENERAL MEETING** **EUROPRIS ASA**
Den 13. mai kl. 1300 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Europris ASA (**"Selskapet"**) i oslo.	On May 13 at 13.00 hours (CET), an annual general meeting was held in Europris ASA (the **"Company"**) in Oslo.
Til behandling forelå:	The following matters were on the agenda:
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder	**1. Opening of the general meeting by the chairman of the board of directors**
Styrets leder Tom Vidar Rygh åpnet møtet.	The chairman of the board Tom Vidar Rygh opened the meeting.
2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger	**2. Presentation of the record of shareholders and representatives present**
Styrets leder tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1.	The chairman of the board registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in annex 1.
94.239.843 aksjer var representert, tilsvarende 56,44 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Stemmeresultatene for de enkelte sakene er inntatt som vedlegg 2.	94.239.843 shares were represented, equivalent to 56.44% of the total number of outstanding shares and votes. The voting results for each respective item is set out in annex 2.
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	**3. Presentation of the record of shareholders and representatives present**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Tom Vidar Rygh velges som møteleder, og Ingar Solheim velges til å medundertegne protokollen."*	The general meeting made the following resolution: *"Tom Vidar Rygh is elected as chairman of the meeting, and Ingar Solheim is elected to co-sign the minutes."*
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden	**4. Approval of notice and agenda**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Innkalling og dagsorden godkjennes."*	The general meeting made the following resolution: *"Notice and agenda are approved."*
5. Informasjon om virksomheten (ingen stemmegivning)	**5. Information about the business activity (no voting)**
Administrerende direktør Pål Wibe redegjorde for virksomheten og de viktigste hendelsene i 2015.	CEO Pål Wibe gave a presentation of the business activities and the important occurrences in 2015.
6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2015	**6. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2015**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning."

7. Godkjennelse av utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
"Generalforsamlingen vedtar at det utbetales et utbytte på NOK 1,40 per aksje. Utbyttet vil bli utbetalt som tilbakebetaling av innbetalt kapital til aksjeeierne. Utbyttet skal tilfalle Selskapets aksjeeiere per 13. mai 2016, som er aksjeeierne på tidspunktet for avholdelse av ordinær generalforsamling. Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive retten til å motta utbytte fra og med 18. mai 2016. Utbytte er forventet utbetalt omkring 26. mai 2016."

8. Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets leder, Tom Vidar Rygh orienterte om at selskapets styre den 12. mai 2016 besluttet å gjøre en endring i pkt 3.2 i erklæringen. Endringen medfører at endring i bonus knyttet til aksjekursutviklingen kan maksimum økes med 100%.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

8.1. Veiledende retningslinjer
"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets lederlønnserklæring."

8.2. Bindende retningslinjer
"Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, slik den lyder etter styrets endring 12. mai 2016."

Oppdatert lederlønnserklæring følger som vedlegg 3 til denne protokollen.

9. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016 skal være NOK 500.000 for styrets leder og NOK 250.000 for hvert av de øvrige styremedlemmene. Medlemmer av

The general meeting made the following resolution:
"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2015, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, are approved. The auditor's report is taken into consideration."

7. Approval of distribution of dividend

The general meeting made the following resolution:
"The general meeting resolves that a dividend of NOK 1.40 per share shall be distributed. The dividend will take the form of a repayment of paid-in capital to the company's shareholders. The dividend shall accrue to the Company's shareholders as at 13 May 2016, being the Company's shareholders at the date of the general meeting. The Company's shares will trade on the Oslo Stock Exchange exclusive the right to receive dividend as from 18 May 2016. The dividend is expected to be paid on or about 26 May 2016."

8. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management

Chairman, Tom Vidar Rygh informed about the board resolution from May 12, 2016, where section 3.2 in the declaration was amended. The amendment means that the change in bonus linked to the share price performance can maximum be increased by 100%.

The general meeting made the following resolution:

8.1. Precatory guidelines
"The general meeting approves the precatory guidelines of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management."

8.2. Binding guidelines
"The general meeting approves section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management, with the wording amended by the board 12 May 2016."
Updated declaration on salaries and other remuneration for senior management is enclosed as Annex 3.

9. Remuneration to the board of directors

The general meeting made the following resolution:
"The annual compensation from the annual general meeting in 2015 until the annual general meeting in 2016 shall be NOK 500,000 for the chairman of the board and NOK 250,000 for each of the other directors. Members of the audit committee shall receive an additional annual compensation of NOK 65,000 for the chairman and NOK

revisjonsutvalget skal i tillegg motta en årlig godtgjørelse på NOK 65.000 for utvalgets leder og kr 40.000 for øvrige medlemmer. Medlemmer av kompensasjonsutvalget skal i tillegg motta en årlig godtgjørelse på NOK 30.000 for utvalgets leder og NOK 20.000 for øvrige medlemmer."	*40,000 for each of the other members. Members of the remuneration committee shall receive an additional annual compensation of NOK 30,000 for the chairman and NOK 20,000 for each of the other members."*
10. Godtgjørelse til revisor	**10. Remuneration to the auditor**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Godtgjørelse til revisor for 2015 på NOK 200.000 for lovpålagt revisjon godkjennes."*	The general meeting made the following resolution: *"Remuneration to the auditor for 2015 of NOK 200,000 for statutory audit is approved."*
11. Valg av ny revisor	**11. Election of new auditor**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"BDO AS velges som ny revisor for Selskapet."*	The general meeting made the following resolution: *"BDO AS is elected as new auditor of the Company."*
12. Valg av varamedlem i styret	**12. Election of deputy board member**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Pål Billington velges som varamedlem i styret i 1 år fra tidspunktet for generalforsamlingens beslutning."*	The general meeting made the following resolution: *"Pål Billington is elected as deputy board member for 1 year from the time of the general meeting's resolution."*
13. Valg av medlemmer til valgkomiteen og godkjennelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	**13. Election of members to the nomination committee and approval of remuneration to the members of the nomination committee**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Sverre Leiro velges som valgkomiteens leder. I tillegg velges May-Lill Ibsen og Fredrik Näslund som medlemmer av valgkomiteen. Alle tre velges for en periode på to år. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 skal være NOK 35.000 for valgkomiteens leder og NOK 25.000 til øvrig medlemmer. I tillegg gis det en møtegodtgjørelse på NOK 10.000 for hvert møte."*	The general meeting made the following resolution: *"Sverre Leiro is elected as chairman of the nomination committee. In addition, May-Lill Ibsen and Fredrik Näslund are elected as members of the nomination committee. They are all elected for a term of two years. The annual compensation from the annual general meeting in 2016 until the annual general meeting in 2017 shall be NOK 35,000 for the Chairman of the nomination committee and NOK 25,000 for each member in addition to a meeting fee of NOK 10,000 for each meeting."*
14. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	**14. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:*	The general meeting made the following resolution: *"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5 the board of directors is authorised to purchase the Company's own shares on the following conditions:*
1 *Erverv av Selskapets egne aksjer kan skje i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 16.696.888. Fullmakten omfatter også avtalepant i*	1 *The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 16,696,888. The authorisation also includes*

egne aksjer.

2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 100 og NOK 10. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2017, dog senest 30. juni 2017.*

4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*

5 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte fullmakter til erverv av Selskapets egne aksjer."*

15. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse på følgende vilkår:

1 *Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 16.696.888.*

2 *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2017, likevel senest til 30. juni 2017.*

3 *Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.*

4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*

5 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*

pledge of own shares.

2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 10 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*

3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2017, though at the latest until 30 June 2017.*

4 *Shares acquires pursuant to this authorisation may either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.*

5 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares."*

15. Board authorisation to increase the share capital

The general meeting made the following resolution:
"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:

1 *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 16,696,888.*

2 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2017, but no later than 30 June 2017.*

3 *The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration shares in acquisition of businesses within the Company's purpose.*

4 *The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*

5 *The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*

6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*	6 *The authorisation does not include decision on merger.*
7 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse."*	7 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to carry out share capital increases."*
16. Endring av vedtekter	**16. Amendment of articles of association**
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Vedtektenes paragraf 2 endres fra å lyde:* *Selskapets forretningskontor er i Fredrikstad kommune.* *til å lyde:* *Selskapets forretningskontor er i Fredrikstad kommune. Generalforsamlinger i selskapet kan avholdes i Fredrikstad kommune eller Oslo kommune."*	The general meeting made the following resolution: *"The articles of association section 2 is amended from reading:* *The company's registered office is in the municipality of Fredrikstad.* *to read:* *The company's registered office is in the municipality of Fredrikstad. General meetings of the company may be held in the municipality of Fredrikstad or the municipality of Oslo."*
* * *	* * *
Ingen andre saker forelå til behandling.	No other matters were on the agenda.

Oslo, 13. mai 2016

Tom Vidar Rygh

Ingar Solheim