

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING****KITRON ASA**

Den 30. april 2019 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kitron ASA ("**Selskapet**") på Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, Oslo, Norge.

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

53,172,455 aksjer var representert, tilsvarende ca. 30,18% av totalt antall utestående aksjer og stemmer. En oversikt over stemmegivning på de enkelte saker på agendaen er vedlagt protokollen som vedlegg 2.

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Tuomo Lähdesmäki velges som møteleder."

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

3 Valg av en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Nils Kristian Einstabland velges til å medundertegne protokollen."

4 Godkjenning av Årsregnskap og styrets årsberetning, redegjørelse for foretaksstyring og redegjørelse for samfunnsansvar for Kitron ASA og Kitron Konsern for 2018.**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING****KITRON ASA**

On April 30 2019 at 10.00 hours (CEST), an ordinary General Meeting was held in Kitron ASA (the "**Company**") at Hotel Continental, Stortingsgaten 24/26, Oslo, Norge.

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

53.172.455 shares were represented, equivalent to approximately 30.18% of the total number of outstanding shares and votes. Details of the voting on each matter on the agenda is attached with the minutes as annex 2.

The following matters were on the agenda:

1 Election of a chairman of the meeting

The General Meeting made the following resolution:

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

2 Approval of notice and agenda

The General Meeting made the following resolution:

"Notice and agenda are approved."

3 Election of one person to co-sign the minutes

The General Meeting made the following resolution:

"Nils Kristian Einstabland is elected to co-sign the minutes."

4 Approval of the Annual Financial Statements, the Board of Directors' report, discussion of the corporate governance review and the review of corporate social responsibility, for Kitron ASA and the Kitron group for 2018.

<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Styrets forslag til årsregnskap og styrets årsberetning for 2018, herunder styrets beretning og redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b, godkjennes."</i></p>	<p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The Board of Directors' proposal for the Annual Financial Statements and the Board of Directors' report for the financial year 2018, including the Board of Directors' report on Corporate Governance, pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, are approved."</i></p>
<p>5 Godkjennelse av utbytte</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Et utbytte på NOK 0,40 per aksje skal utbetales for regnskapsåret 2018. Utbyttet vil bli utbetalt til aksjonærer som er registrert på datoen for generalforsamlingen (slik som de fremgår av aksjeregisteret per 3. mai 2019 basert på normalt T + 2 oppgjør). Kitrons aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive retten til å motta utbytte fra og med 2. mai 2019. Utbyttet forventes utbetalt rundt 10. mai 2019.</i></p> <p><i>Siste dato inklusive rett til utbytte: 30. april 2019</i> <i>Dato eksklusive utbytte: 2. mai 2019</i> <i>Registreringsdato: 3. mai 2019"</i></p>	<p>5 Approval of dividend</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"A dividend of NOK 0.40 per share shall be distributed for the financial year 2018. The dividends will be distributed to the shareholders as of the date of the General Meeting (as they appear in the shareholders' register as of 3 May 2019, based on normal T+2 settlements). The share will be traded ex-dividend as from 2 May 2019. The dividend is expected to be paid on or about 10 May 2019.</i></p> <p><i>Last date inclusive right to dividend: 30 April 2019</i> <i>Ex. dividend date: 2 May 2019</i> <i>Record date: 3 May 2019"</i></p>
<p>6 Styrets erklæring om lønn mv. til ledende ansatte</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i punkt 1 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</i></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene fastsatt i punkt 2 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</i></p>	<p>6 The Board of Director's declaration on Executive Remuneration</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting expresses its support to the precatory guidelines set out in section 1 of the Board of Directors' declaration on salaries and other remuneration to the senior executive management."</i></p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting approves the binding guidelines set out in section 2 of the Board of Directors' declaration on salaries and other remuneration to the senior executive management."</i></p>
<p>7 Godtgjørelse til Styret</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>7 Remuneration to the Board of Directors</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p>

"Styret skal motta følgende honorar for sine verv for perioden etter generalforsamlingen 2019, fra og med mai 2019, til og med april 2020.

Styreleder

NOK 498 500 (kontant og aksjer) per år
NOK 416 000 (kontant) per år

Øvrige styremedlemmer

NOK 249 000 (kontant og aksjer) per år
NOK 208 000 (kontant) per år

Leder av revisjonsutvalget NOK 7 200/møte*
Øvrige medlemmer i revisjonsutvalget NOK 6 200/møte*
Medlemmer av kompensasjonsutvalget NOK 4 200/møte*
* forutsetter deltakelse på møtet."

8 Godtgjørelse til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteen skal motta følgende honorar for sine verv for perioden etter generalforsamlingen 2019, fra og med mai 2019, til og med april 2020.

Leder av valgkomiteen NOK 4 000/
møte*

Medlem av valgkomiteen NOK 3 000/
møte*
* forutsetter deltakelse på møtet."

9 Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 837 000 for lovpålagt revisjon godkjennes."

10 Fullmakt til styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"The members of the Board of Directors shall receive the following remuneration for the period after the Annual General Meeting 2019, from and including May 2019, to and including April 2020.

Chairman of the board

NOK 498 500 (cash and shares) per year
NOK 416 000 (cash) per year

Other board members

NOK 249 000 (cash and shares) per year
NOK 208 000 (cash) per year

Chairman of the audit committee NOK 7 200/meeting*
Other audit committee members NOK 6 200/meeting*
Remuneration committee members NOK 4 200/meeting*
* Subject to attendance."

8 Remuneration to the Nomination Committee

The General Meeting made the following resolution:

"The members of the Nomination Committee shall receive the following remuneration for the period after the Annual General Meeting 2019, from and including May 2019, to and including April 2020.

Chairman of the Nomination Committee NOK 4 000/
meeting*

Nomination Committee members NOK 3 000/
meeting*
* Subject to attendance."

9 Remuneration to the Auditor

The General Meeting made the following resolution:

"Remuneration to the auditor for 2018 of NOK 837 000 for statutory audit is approved."

10 Authorization to the board to issue shares

The General Meeting made the following resolution:

"Styret i Kitron ASA gis fullmakt til å gjennomføre aksjekapitalutvidelser i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 på følgende betingelser:

1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere runder, samlet økes med opptil NOK 1 761 926,10.
2. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.
3. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.
4. Fullmakten er ikke ment brukt for å legge til rette for eller hindre et oppkjøpstilbud der Kitron er målselskapet.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Kitron ASA særskilte forpliktelser i henhold til allmennaksjelovens § 10-2.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
7. Fullmakten er begrenset til å omfatte kapitalkrav eller utstedelse av vederlagsaksjer i forhold til styrking av Kitron ASAs egenkapital, oppkjøp av andre selskaper eller foretak, joint ventures eller felles virksomhet, insentivordninger, og kjøp av eiendom og virksomhet innen Kitron ASAs formål.
8. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen og til evt. å endre vedtektene ved bruk av denne fullmakten.
9. Denne fullmakten erstatter alle tidligere gitte fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen."

"The board of directors of Kitron ASA is hereby authorized to increase the share capital in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 on the following conditions:

1. The share capital may, in one or more rounds, in total be increased with up to NOK 1 761 926.10.
2. The authorization shall be valid until the Annual General Meeting in 2020, but no later than 30 June 2020.
3. The shareholders' pre-emptive rights according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.
4. The authorization is not intended for use to facilitate or obstruct the success of a take-over bid where Kitron is the target company.
5. The authorization encompasses share capital increase by contribution in any kind and the right to incur Kitron ASA with special obligations according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.
6. The authorization encompasses resolutions on merger according to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.
7. The authorization is limited to encompass capital requirements or issuance of consideration shares in relation to strengthening of Kitron ASA's equity, acquisition of other companies or businesses, joint ventures or joint business operations, incentive schemes, and acquisition of property and business within Kitron ASA's purpose.
8. The board of directors decides on the other terms and conditions and is authorized to amend the articles of association as implied by the use of this authorization.
9. This authorization replaces any previously granted authorizations for the board of directors to increase the share capital."

11 Fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret i Kitron ASA gis fullmakt til å erverve egne aksjer, til eie eller pant, i henhold til allmennaksjelovens § 9-4 og 9-5 på følgende betingelser:

- 1. Styret i Kitron ASA kan kjøpe aksjer i Kitron ASA, en eller flere ganger, for en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 761 926,10. Fullmakten omfatter også pant i aksjer i Kitron ASA.*
- 2. Det presiseres at fullmakten ikke er ment brukt for å legge til rette for eller hindre et oppkjøpstilbud der Kitron er målselskapet.*
- 3. Ved aksjekjøp i henhold til denne fullmakten skal styret for hver aksje minst betale 1 krone og maksimalt markedskurs på den dagen tilbudet blir framsatt, dog slik at pris per aksje ikke skal overskride NOK 25 per aksje.*
- 4. Tidligere fullmakter til styret om erverv av egne aksjer, bortfaller fra og med registrering av denne fullmakt i Foretaksregisteret.*
- 5. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten kanselleres, brukes som honorar til medlemmer av styret i Kitron ASA, brukes til insentivordninger eller benyttes som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper eller foretak, joint ventures eller felles virksomhet, og kjøp av eiendom og virksomhet innen Kitron ASAs formål.*
- 6. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020."*

12 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

11 Authorization to the board to buy own shares

The General Meeting made the following resolution:

"The board of directors of Kitron ASA is hereby authorized to acquire Kitron ASA's own shares, for the purpose of ownership or charge, in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5 on the following conditions:

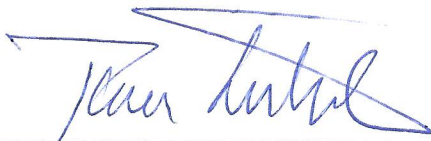
- 1. The board of directors may acquire shares in Kitron ASA, on one or several occasions, up to a total par value of NOK 1 761 926.10. The authorization also includes contract liens in the shares of Kitron ASA.*
- 2. The authorization is not intended for use to facilitate or obstruct the success of a take-over bid where Kitron is the target company.*
- 3. Under this authorization the board of directors may pay minimum NOK 1 per share and maximum the prevailing market price per share on the day the offer is made, provided, however, that the maximum amount does not exceed NOK 25 per share.*
- 4. Any and all previous authorizations given to the board of directors to acquire own shares shall be, and hereby are, withdrawn with effect from the date this authorization is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- 5. Shares acquired according to the authorization shall either be cancelled, used as remuneration to the members of the board of directors of Kitron ASA, used in incentive schemes or be used as consideration in connection with acquisition of other companies or businesses, joint ventures or joint business operations, and acquisition of property and business within Kitron ASA's purpose.*
- 6. This authorization shall be valid until the 2020 annual general meeting, but not longer than 30 June 2020."*

12 Election of Board members

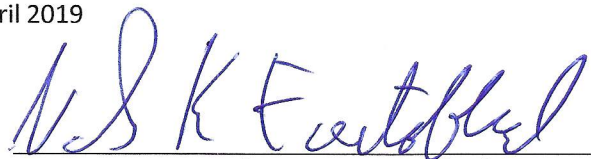
The General Meeting made the following resolution:

<p><i>"Generalforsamlingen godkjenner gjenvalg av Tuomo Lähdesmäki, Gro Brækken, Espen Gundersen, Maalfrid Brath og Christian Jebsen til styret i Kitron ASA for en periode på ett år til den ordinære generalforsamlingen i 2020. Tuomo Lähdesmäki velges som styreleder til generalforsamlingen 2020."</i></p> <p>13 Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner gjenvalg av Ola Wessel-Aas og Ole Petter Kjerkreit som medlemmer av valgkomiteén, alle for en periode på ett år, til ordinær generalforsamling 2020. "</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>Ingen andre saker forelå til behandling.</p>	<p><i>"The general assembly approves the re-election of Tuomo Lähdesmäki, Gro Brækken, Espen Gundersen, Maalfrid Brath og Christian Jebsen, for a period of one year, to the Annual General Meeting in 2020. Tuomo Lähdesmäki is elected as chairman of the Board of Directors until the Annual General Meeting in 2020."</i></p> <p>13 Election of Nomination Committee members</p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting approves the re-election of Ola Wessel-Aas and Ole Petter Kjerkreit as Nomination Committee members, all for a period of one year, until the Annual General Meeting in 2020."</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> <p>No other matters were on the agenda.</p>
---	---

Oslo, 30 April 2019



Tuomo Lähdesmäki



Nils Kristian Einstabland

Total Represented

ISIN:	<u>NO0003079709 KITRON ASA</u>
General meeting date:	30/04/2019 10.00
Today:	30.04.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	Number of shares	% sc
Total shares	176,192,611	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	176,192,611	
Represented by own shares	75,121	0.04 %
Represented by advance vote	5,008,164	2.84 %
Sum own shares	5,083,285	2.89 %
Represented by proxy	6,802,616	3.86 %
Represented by voting instruction	41,286,554	23.43 %
Sum proxy shares	48,089,170	27.29 %
Total represented with voting rights	53,172,455	30.18 %
Total represented by share capital	53,172,455	30.18 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

KITRON ASA



Protocol for general meeting KITRON ASA

ISIN: NO0003079709 KITRON ASA

General meeting date: 30/04/2019 10.00

Today: 30.04.2019

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of chairman of the meeting						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 3 Election of one person to co-sign the minutes						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 4 Approval of the annual financial statements and the board of directors report, discussion of the corporate governance review and the review						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 5 Approval of dividend						
Ordinær	53,170,955	1,500	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,170,955	1,500	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 6.a The board of directors declaration on executive remuneration, Advisory vote is held for precatory guidelines						
Ordinær	51,423,927	1,748,528	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	96.71 %	3.29 %		0.00 %		
representation of sc in %	96.71 %	3.29 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.19 %	0.99 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	51,423,927	1,748,528	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 6.b The board of directors declaration on executive remuneration Approval of binding guidelines						
Ordinær	51,497,582	1,674,873	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	96.85 %	3.15 %		0.00 %		
representation of sc in %	96.85 %	3.15 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.23 %	0.95 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	51,497,582	1,674,873	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 7 Remuneration to the board of directors						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 8 Remuneration to the Nomination Committee						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 9 Remuneration to the auditor						
Ordinær	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,172,455	0	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 10 Authorization to the board to issue shares						
Ordinær	53,169,286	3,169	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,169,286	3,169	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 11 Authorization to the board to buy own shares						
Ordinær	53,170,955	1,500	53,172,455	0	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.18 %	0.00 %	30.18 %	0.00 %	0.00 %	
Total	53,170,955	1,500	53,172,455	0	0	53,172,455
Agenda item 12 Election of board members						
Ordinær	51,586,804	0	51,586,804	1,585,651	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.02 %	0.00 %	97.02 %	2.98 %	0.00 %	
total sc in %	29.28 %	0.00 %	29.28 %	0.90 %	0.00 %	
Total	51,586,804	0	51,586,804	1,585,651	0	53,172,455
Agenda item 13 Election of Nomination Committee members						
Ordinær	51,586,804	0	51,586,804	1,585,651	0	53,172,455
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.02 %	0.00 %	97.02 %	2.98 %	0.00 %	
total sc in %	29.28 %	0.00 %	29.28 %	0.90 %	0.00 %	
Total	51,586,804	0	51,586,804	1,585,651	0	53,172,455

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

KITRON ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	176,192,611	0.10	17,619,261.10	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting