

KID ASA

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Kid ASA, org. nr. 988 384 135 ("**Selskapet**") onsdag den 11 mai 2016 i selskapets lokaler i Gilhusveien 1 i Lier kommune.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Møtet ble åpnet av styrets leder Henrik Schüssler.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Henrik Schüssler ble valgt som møteleder og Espen Berge Kvam ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Kid ASA og konsernet for 2015, herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2015 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 1.5 per aksje godkjennes.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of KID ASA, org. no. 988 384 135 (the "**Company**") was held on Wednesday 11 May 2016 at the company headquarters at Gilhusveien 1 in Lier.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

The meeting was opened by chairman of the board Henrik Schüssler.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Henrik Schüssler was elected as chairperson, and Espen Berge Kvam was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Kid ASA and the group for 2015, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2015 are approved.

The proposed dividend of NOK 1.5 per share is approved.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at styrets honorar for perioden fra august 2015 til ordinær generalforsamling i 2016 skal være som følger:

Styreleder:	NOK 75.000
Styremedlem:	NOK 75.000
Tillegg medlem av revisjonsutvalg:	NOK 10.000 per møte

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.

6. Valg av medlemmer til styret

Generalforsamlingen gjenvälgte medlemmene av styret for en periode på ett år.

Styret består etter dette av følgende medlemmer frem til ordinær generalforsamling i 2017:

Styrets leder: Henrik Schüssler

Styremedlem: Bjørn Rune Gjelsten

Styremedlem: Karin Bing Orgland

Styremedlem: Pål Frimann Clausen

Styremedlem: Vilde Falck-Ytter

7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at valgkomitéens honorar for perioden fra august 2015 til ordinær generalforsamling i 2016 skal være følgende:

Leder: NOK 5.000 per møte

Medlem: NOK 5.000 per møte

8. Erklæring om godtgjørelse til ledende**4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors**

The general meeting resolved that the remuneration of the board of directors for the period from August 2015 to the annual general meeting in 2016 shall be as follows:

Chairman:	NOK 75.000
Board member:	NOK 75.000
Additional fee to member of the audit committee:	NOK 10.000 per meeting

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting approved the remuneration of the Company's auditor.

6. Election of members to the board of directors

The general meeting re-elected the current board of directors for a period of one year.

After this, the board of directors has the following members until the annual general meeting in 2017:

Chairman: Henrik Schüssler

Board member: Bjørn Rune Gjelsten

Board member: Karin Bing Orgland

Board member: Pål Frimann Clausen

Board member: Vilde Falck-Ytter

7. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

The general meeting resolved that the remuneration of the nomination committee for the period from August 2015 to the annual general meeting in 2016 shall be as follows:

Chair: NOK 5.000 per meeting

Member: NOK 5.000 per meeting

8. Statement regarding remuneration for

ansatte

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.

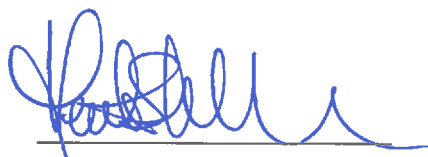
senior management

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorses the statement of the Board of Directors regarding remuneration for senior management

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

An overview over the voting results on each item is attached to the minutes.



Henrik Schüssler



Espen Berge Kvam

Totalt representert

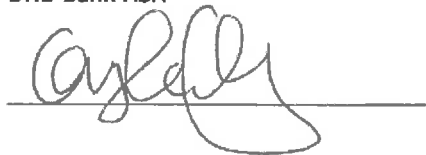
ISIN: NO0010743545 KID ASA
Generalforsamlingsdato: 11.05.2016 14.00
Dagens dato: 11.05.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	40 645 162	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	40 645 162	
Representert ved egne aksjer	19 976 083	49,15 %
Representert ved forhåndsstemme	33 494	0,08 %
Sum Egne aksjer	20 009 577	49,23 %
Representert ved fullmakt	1 664 333	4,10 %
Representert ved stemmelinstruks	3 662 843	9,01 %
Sum fullmakter	5 327 176	13,11 %
Totalt representert stemmeberettiget	25 336 753	62,34 %
Totalt representert av AK	25 336 753	62,34 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KID ASA



Protokoll for generalforsamling KID ASA

ISIN: N00010743545 KID ASA

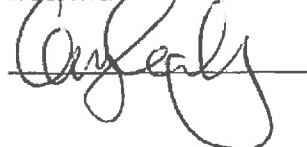
Generalforsamlingsdato: 11.05.2016 14.00

Dagens dato: 11.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Kid ASA og konsernet for 2015, herunder disponering av årets resultat,						
Ordinær	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 753	0	25 336 753	0	0	25 336 753
Sak 4 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
Sak 5 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
Sak 6 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
Sak 7 Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer						
Ordinær	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 217	0	25 336 217	536	0	25 336 753
Sak 8 Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	25 336 217	536	25 336 753	0	0	25 336 753
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,34 %	0,00 %	62,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	25 336 217	536	25 336 753	0	0	25 336 753

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KID ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	40 645 162	1,20	48 774 194,40	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen