

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**") mandag den 20 mai 2019 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 Halvard Hanevold 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 2018, herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2018 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 2.0 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 Monday 20 May 2019 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 Halvard Hanevold 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 2018, 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 2018 are approved.

The proposed dividend of NOK 2.0 per share is approved.

- | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|------------------------------------|---------------------|---|-----------|-------------|---------------|-------------|--|------------------------|
| <p>4. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte</p> <p>I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag</p> <p><i>Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten kan utøves én gang.</i></p> <p><i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020.</i></p> | <p>4. Authority to approve the distribution of dividends</p> <p>In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 8-2(2) to approve the distribution of dividends based on the Company annual accounts for 2018. The authority may be used one time.</i></p> <p><i>The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020.</i></p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer</p> <p>Generalforsamlingen vedtok at styrets honorar for perioden mai 2018 til ordinær generalforsamling i 2019 skal være som følger:</p> <table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>Styreleder:</td> <td>NOK 242.000</td> </tr> <tr> <td>Styremedlem:</td> <td>NOK 191.000</td> </tr> <tr> <td>Tillegg medlem av revisjonsutvalg:</td> <td>NOK 11.500 per møte</td> </tr> </table> | Styreleder: | NOK 242.000 | Styremedlem: | NOK 191.000 | Tillegg medlem av revisjonsutvalg: | NOK 11.500 per møte | <p>5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors</p> <p>The general meeting resolved that the remuneration of the board of directors for the period from May 2018 to the annual general meeting in 2019 shall be as follows:</p> <table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>Chairman:</td> <td>NOK 242.000</td> </tr> <tr> <td>Board member:</td> <td>NOK 191.000</td> </tr> <tr> <td>Additional fee to member of the audit committee:</td> <td>NOK 11.500 per meeting</td> </tr> </table> | Chairman: | NOK 242.000 | Board member: | NOK 191.000 | Additional fee to member of the audit committee: | NOK 11.500 per meeting |
| Styreleder: | NOK 242.000 | | | | | | | | | | | | |
| Styremedlem: | NOK 191.000 | | | | | | | | | | | | |
| Tillegg medlem av revisjonsutvalg: | NOK 11.500 per møte | | | | | | | | | | | | |
| Chairman: | NOK 242.000 | | | | | | | | | | | | |
| Board member: | NOK 191.000 | | | | | | | | | | | | |
| Additional fee to member of the audit committee: | NOK 11.500 per meeting | | | | | | | | | | | | |
| <p>6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor</p> <p>Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.</p> | <p>6. Approval of the remuneration of the Company's auditor</p> <p>The general meeting approved the remuneration of the Company's auditor.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>7. Valg av medlemmer til styret</p> <p><i>Generalforsamlingen valgte Petter Schouw-Hansen som styreleder for en periode på to år.</i></p> <p><i>Generalforsamlingen valgte Rune Marsdal som nytt styremedlem for en periode på to år.</i></p> <p><i>Generalforsamlingen gjenvalgte Karin Bing Orgland som styremedlem for en periode på to år</i></p> | <p>7. Election of members to the board of directors</p> <p>The general meeting elected Petter Schouw-Hansen as a new chair of the board for a period of two years.</p> <p>The general meeting elected Rune Marsdal as a new member of the board for a period of two years.</p> <p>The general meeting re-elected Karin Bing Orgland as member of the board for a period of two years.</p> | | | | | | | | | | | | |

8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at valgkomitéens honorar for perioden fra Mai 2018 til ordinær generalforsamling i 2019 skal være følgende:

Leder: NOK 40.000
Medlem: NOK 30.000

9. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

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

10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.877.419. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

8. 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 May 2018 to the annual general meeting in 2019 shall be as follows:

Chair: NOK 40.000
Member: NOK 30.000

9. Statement regarding remuneration for 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

10. Board authorisation to increase the share capital

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

The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 4,877,419. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may only be used to issue shares as consideration and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020.

The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

11. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4.877.419. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede eller slettede aksjene.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 20 eller som overstiger NOK 60.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.

11. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

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

The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 4,877,419. If the Company disposes of or cancels own shares, this amount shall be increased by an amount equal to the nominal value of the shares disposed of or cancelled.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 20 and may not exceed NOK 60.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020.

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

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

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.

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

Henrik Schüssler

Halvard Hanevold

Totalt representert

ISIN: NO0010743545 KID ASA
Generalforsamlingsdato: 20.05.2019 14.00
Dagens dato: 20.05.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	40 645 162	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	40 645 162	
Representert ved egne aksjer	158 148	0,39 %
Representert ved forhåndsstemme	752 150	1,85 %
Sum Egne aksjer	910 298	2,24 %
Representert ved fullmakt	15 957 907	39,26 %
Representert ved stemmeinstruks	4 986 827	12,27 %
Sum fullmakter	20 944 734	51,53 %
Totalt representert stemmeberettiget	21 855 032	53,77 %
Totalt representert av AK	21 855 032	53,77 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KID/ASA



Protokoll for generalforsamling KID ASA

ISIN: NO0010743545 KID ASA
 Generalforsamlingsdato: 20.05.2019 14.00
 Dagens dato: 20.05.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 2. Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 3. Approval of the annual account including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 4. Authority to approve the distribution of dividends						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 6. Approval of the remuneration of the Companies auditor						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 7. Election of members to the board of directors the proposal from the Nomination Committee						
Ordinær	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	90,38 %	9,62 %		0,00 %		
% representert AK	90,38 %	9,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,60 %	5,17 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 7.1 Karin Bing Orngland (re-election)						
Ordinær	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	90,38 %	9,62 %		0,00 %		
% representert AK	90,38 %	9,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,60 %	5,17 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 7.2 Petter Schouw-Hansen (new)						
Ordinær	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	90,38 %	9,62 %		0,00 %		
% representert AK	90,38 %	9,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,60 %	5,17 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 7.3 Rune Marsdal (new)						
Ordinær	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	90,38 %	9,62 %		0,00 %		
% representert AK	90,38 %	9,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	48,60 %	5,17 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 752 785	2 102 247	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 9. Statement regarding remuneration for senior management						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 10. Board authorization to increase the share						
Ordinær	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 855 032	0	21 855 032	0	0	21 855 032
Sak 11. Board authorization for the acquisition of the Company's own shares						
Ordinær	21 854 863	169	21 855 032	0	0	21 855 032
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,77 %	0,00 %	53,77 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 854 863	169	21 855 032	0	0	21 855 032

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