

Protokoll fra ordinær generalforsamling i TOMRA Systems ASA

Den 25. april 2024 kl. 17:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i TOMRA Systems ASA, som et digitalt møte.

FØLGENDE SAKER BLE BEHANDLET:

Sak 1: Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, eller den han utpeker. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt (ingen votering)

Den ordinære generalforsamling ble i samsvar med allmennaksjeloven § 5-12 (1) åpnet av Johan Hjertonsson. Johan Hjertonsson redegjorde for fremmøtet. 228 577 885 aksjer, tilsvarende 77,21% av aksjene i selskapet, fratrullet selskapets egne aksjer, var representert.

Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere er inntatt i vedlegg 1, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 2: Valg av møteleder

Johan Hjertonsson ble valgt til møteleder. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 3: Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Sitone Wilhelmsen Fotland ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 4: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser til innkalling eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 5: Redegjørelse fra administrasjonen om status i selskapet og konsernet (ingen votering)

Konsernsjef Tove Andersen presenterte konsernets virksomhet i 2023. Årsberetningen og årsregnskapet for 2023 ble gjennomgått.

Sak 6: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023 for selskapet og konsernet

Årsresultatet for TOMRA Systems ASA i 2023 var NOK 402 millioner. Årsberetningen og årsregnskapet for 2023 ble fremlagt for godkjenning.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for 2023 godkjennes. Det utdeles et ordinært utbytte på NOK 1,95 per aksje. Utbyttet utbetales til den som er eier av aksjen ved utløpet av 25. april 2024. Aksjene vil bli notert på Oslo Børs eksklusive utbytte fra og med 26. april 2024.»

Utbetaling vil finne sted ca. 10. mai 2024.

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 7: Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 8: Behandling av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 9: Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)

Styrets redegjørelse ble diskutert.

Sak 10: Valg av aksjeeiervalgte medlemmer av styret

Medlem av nominasjonsutvalget, Hild Kinder, redegjorde for nominasjonsutvalgets innstilling av styreleder og aksjeeiervalgte styremedlemmer.

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende personer nomineres til styret fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til neste ordinære generalforsamling i 2025:

Leder: Johan Hjertonsson (gjenvalg)

Medlem: Bodil Sonesson (gjenvalg)

Medlem: Pierre Couderc (gjenvalg)

Medlem: Hege Skryseth (gjenvalg)

Medlem: Erik Osmundsen (ny)»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 11: Valg av medlemmer av nominasjonsutvalget

Medlem av nominasjonsutvalget, Hild Kinder, redegjorde for nominasjonsutvalgets innstilling angående valg av medlemmer til, og leder av nominasjonsutvalget.

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende personer nomineres til nominasjonsutvalget fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til neste ordinære generalforsamling i 2025:

Leder: Rune Selmar (gjenvalg)

Medlem: Tine Fosslund (gjenvalg)

Medlem: Jacob Chris Lassen (ny)

Medlem: Geert-Jan Hoppers (ny)»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 12: Fastsettelse av honorar til styret

Hild Kinder redegjorde for nominasjonsutvalgets innstilling om godtgjørelse til styremedlemmer, og medlemmer av revisjons og bærekraft-, kompensasjons- og Horizon-utvalgene.

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende honorarstruktur og satser gjelder fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til neste ordinære generalforsamling i 2025:

Styrets leder: NOK 1 178 000 (NOK 1 071 000 i forrige periode)

Eksterne styremedlemmer: NOK 620 000 (NOK 563 500 i forrige periode)

Ansattvalgte styremedlemmer: NOK 286 500 (NOK 260 500 i forrige periode)

Leder av revisjons og bærekraftutvalget: NOK 130 000 (NOK 93 500 i forrige periode)

Eksterne styremedlemmer: NOK 95 000 (NOK 62 500 i forrige periode)

Leder av kompensasjonsutvalget: NOK 74 500 (NOK 67 500 i forrige periode)

Eksterne styremedlemmer: NOK 46 000 (NOK 41 500 i forrige periode)

Leder av Horizon-utvalget: NOK 74 500 (ny)

Eksterne styremedlemmer: NOK 46 000 (ny)»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 13: Fastsettelse av honorar til nominasjonsutvalget

Hild Kinder redegjorde for nominasjonsutvalgets innstilling om godtgjørelse til medlemmer av nominasjonsutvalget.

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Følgende honorarstruktur og satser gjelder fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til neste ordinære generalforsamling i 2025:

<i>Leder av nominasjonsutvalget:</i>	<i>NOK 120 000 (NOK 109 000 i forrige periode)</i>
<i>Utvalgets medlemmer:</i>	<i>NOK 80 500 (NOK 73 000 i forrige periode)»</i>

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 14: Krav til styremedlemmers aksjeeie

I henhold til nominasjonsutvalgets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til neste ordinære generalforsamling i 2025 må eksterne styremedlemmer kjøpe TOMRA-aksjer tilsvarende 20% av sitt årlige brutto styrehonorar. Kravet bortfaller når verdien av aksjeposten overstiger det årlige brutto styrehonoraret. Retningslinjer for kjøp og eventuelt salg av aksjer fastsettes av ledelsen.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 15: Godkjenning av honorar til revisor

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Revisors godtgjørelse er betalt etter regning. Honorar for 2023 er i henhold til forhåndsgodkjent avtale.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 16: Fullmakt til å foreta erverv og avhendelse av egne aksjer

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«I medhold av allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve og avhende egne aksjer. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling.

Selskapet kan i alt høyst erverve aksjer til samlet pålydende verdi NOK 500 000.

Vederlag per aksje skal minst utgjøre NOK 50 og høyst NOK 500.

Erverv av egne aksjer skal foretas over børs innenfor normal spread.

Avhendelse av egne aksjer kan bare skje for å oppfylle selskapets aksjespareprogram for konsernets ansatte.

Fullmakten trer i kraft når fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Sak 17: Fullmakt til å foreta rettede aksjekapitalforhøyelser for oppkjøp og fusjoner

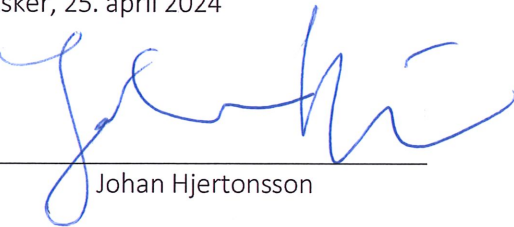
I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

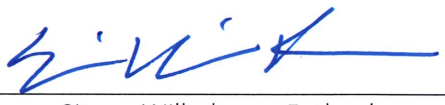
«Styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 14 802 008 - tilsvarende inntil 10% av nåværende aksjekapital - ved nytegning av aksjer. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med fusjon og ved oppkjøp av selskaper eller virksomheter. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal

kunne fravikes. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, samt beslutning om fusjon. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling. I den grad fullmakten utøves, kan styret endre vedtektenes § 4 tilsvarende.»

Vedtaket ble vedtatt, jfr. vedlagte protokoll.

Asker, 25. april 2024



Johan Hjertonsson

Sitone Wilhelmsen Fotland

TOMRA SYSTEMS ASA GENERALFORSAMLING 25 APRIL 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 25 april 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 295,526,341

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME
2	226,356,381	100.00	0	0.00	987,168	227,343,549	76.93%
3	226,356,481	100.00	0	0.00	987,168	227,343,649	76.93%
4	226,356,491	100.00	0	0.00	987,158	227,343,649	76.93%
6	223,185,165	98.65	3,049,098	1.35	1,109,386	227,343,649	76.93%
7	207,463,747	92.08	17,855,449	7.92	2,024,453	227,343,649	76.93%
8	127,514,310	63.39	73,644,383	36.61	26,184,956	227,343,649	76.93%
10	145,241,701	64.90	78,538,197	35.10	3,563,751	227,343,649	76.93%
11	222,209,217	98.17	4,147,088	1.83	987,344	227,343,649	76.93%
12	221,340,274	97.87	4,813,201	2.13	1,190,174	227,343,649	76.93%
13	219,449,228	97.04	6,704,443	2.96	1,189,978	227,343,649	76.93%
14	220,032,850	97.29	6,123,041	2.71	1,187,758	227,343,649	76.93%
15	213,091,630	94.26	12,968,435	5.74	1,283,584	227,343,649	76.93%
16	225,510,444	99.71	645,347	0.29	1,187,858	227,343,649	76.93%
17	218,633,978	96.67	7,521,913	3.33	1,187,758	227,343,649	76.93%

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

Totalt representert

TOMRA SYSTEMS ASA

AGM

25 april 2024

Antall personer deltakende i møtet:	24
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	228,577,885
Totalt antall kontoer representert:	755

Totalt stemmeberettiget aksjer:	295,526,341
% Totalt representert stemmeberettiget:	77.35%
Totalt antall utstede aksjer:	296,040,156
% Totalt representert av aksjekapitalen:	77.21%
Selskapets egne aksjer:	513,815

	Sub Total:	11	13	228,577,885	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	8	0	36,328	8	
Guest (web)	0	13			
Styrets leder med fullmakt	1	0	1,209,057	36	
Styrets leder med instruksjoner	1	0	62,784,852	2	
Forhåndsstemmer	1	0	164,547,648	709	

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

Minutes of the annual general meeting in TOMRA Systems ASA

The annual general meeting in TOMRA Systems ASA was held on April 25, 2024 at 17:30 CEST as a digital meeting.

THE FOLLOWING MATTERS WERE DEALT WITH:

Matter 1: Opening of the general meeting by the chairperson of the Board, or the one he appoints. Registration of attending shareholders, including shareholders represented by proxy (no voting)

Johan Hjertonsson opened the annual general meeting in accordance with the Public Limited Companies Act section 5-12 (1). Johan Hjertonsson gave an account of the attendance. 228 577 885 shares corresponding to 77.21% of all issued shares in the company, less the treasury shares, were represented.

A list of the attending shareholders and proxies is set out in appendix 1, cf. attached protocol.

Matter 2: Election of the chairperson of the meeting

Johan Hjertonsson was elected as chairperson of the meeting. The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 3: Election of one person to sign the minutes of the general meeting together with the chairperson of the meeting

Sitone Wilhelmsen Fotland was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting. The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 4: Approval of the notice of the meeting and the agenda

There were no objections to the notice of the meeting or the agenda.

The notice and the agenda were approved. The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 5: Report by the management on the status of the company and the Group (no voting)

President & CEO Tove Andersen gave a presentation of the Group's business in 2023. The annual accounts for 2023 were reviewed in the presentation.

Matter 6: Approval of the annual accounts and the annual report for 2023 for the company and the Group

The net profit for TOMRA Systems ASA in 2023 was NOK 402 million. The annual report and accounts for 2023 were presented for approval.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

"The annual report and annual accounts for 2023 are approved. An ordinary dividend of NOK 1.95 per share shall be distributed. Eligible for dividend for a share is the one being owner of the share by the end of 25 April

2024. The shares will be traded on Oslo Stock Exchange excluding dividend as from 26 April 2024.”

The dividend shall be paid on or around 10 May 2024.

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 7: Approval of guidelines for remuneration of senior executives

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

«The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 8: Consideration of report on remunerations of senior executives

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“The annual general meeting endorse the report on remunerations of senior executives.”

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 9: Consideration of the Board of Directors’ statement on corporate governance (no voting)

The Board’s statement on corporate governance was discussed.

Matter 10: Election of shareholder elected members of the Board of Directors

Member of the Nomination Committee, Hild Kinder, accounted for the nomination committee’s recommendation regarding the election of chairperson and members of the Board of Directors.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

«The following persons are nominated to the board from the annual general meeting in 2024 up to the next annual general meeting in 2025:

Chair: Johan Hjertonsson (re-elected)

Board member: Bodil Sonesson (re-elected)

Board member: Pierre Couderc (re-elected)

Board member: Hege Skryseth (re-elected)

Board member: Erik Osmundsen (new)»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 11: Election of members of the nomination committee

Member of the Nomination Committee, Hild Kinder, accounted for the nomination committee’s recommendation regarding the election of chairperson and members of the nomination committee.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

«The following persons are nominated to the nomination committee from the annual general meeting in 2024 up to the next annual general meeting in 2025:

*Chair: Rune Selmar (re-elected)
Member: Tine Fosslund (re-elected)
Member: Jacob Chris Lassen (new)
Member: Geert-Jan Hoppers (new)»*

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 12: Determination of remuneration for the Board of Directors

Hild Kinder accounted for the nomination committee's recommendation regarding remuneration for the Board of Directors and the members of the audit and sustainability-, compensation-, and Horizon-committees.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

«The following remuneration structure and rates apply from the annual general meeting in 2024 up to the next annual general meeting in 2025:

<i>Chair of the Board of Directors:</i>	<i>NOK 1 178 000 (NOK 1 071 000 last term)</i>
<i>External board members:</i>	<i>NOK 620 000 (NOK 563 500 last term)</i>
<i>Employee elected board members:</i>	<i>NOK 286 500 (NOK 260 500 last term)</i>
<i>Chair of the audit and sustainability committee:</i>	<i>NOK 130 000 (NOK 93 500 last term)</i>
<i>External board members:</i>	<i>NOK 95 000 (NOK 62 500 last term)</i>
<i>Chair of the compensation committee:</i>	<i>NOK 74 500 (NOK 67 500 last term)</i>
<i>External board members:</i>	<i>NOK 46 000 (NOK 41 500 last term)</i>
<i>Chair of the Horizon committee:</i>	<i>NOK 74 500 (new)</i>
<i>External board members:</i>	<i>NOK 46 000 (new)»</i>

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 13: Determination of remuneration for the nomination committee

Hild Kinder accounted for the nomination committee's recommendation regarding remuneration for members of the nomination committee.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

«The following remuneration structure and rates apply from the annual general meeting in 2024 up to the next annual general meeting in 2025:

<i>Chair of the nomination committee:</i>	<i>NOK 120 000 (NOK 109 000 last term)</i>
---	--

Committee members:

NOK 80 500 (NOK 73 000 last term)»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 14: Call for board member share ownership

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

«From the annual general meeting in 2024 up to the next annual general meeting in 2025, external board members are required to purchase TOMRA shares equal to 20% of their annual gross board fee. The requirement no longer applies once the value of the shareholding exceeds the gross annual board fee. Guidelines for purchase and eventual sale of shares are established by management.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 15: Approval of remuneration for the auditor

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

“The auditor’s fee invoiced for 2023 corresponded to our pre-approved agreement and has subsequently been paid”.

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 16: Power of attorney regarding acquisition and disposal of treasury shares

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

«In accordance with the Public Limited Liabilities Act section 9-4 the Board of Directors is hereby granted authority to acquire and dispose of treasury shares. The power of attorney remains in force until the next annual general meeting.

The company may acquire shares up to a total par value of NOK 500 000.

The price paid for each share may not be less than NOK 50 or higher than NOK 500.

The acquisitions shall be made on the stock exchange within a normal spread.

Treasury shares may only be disposed of in order to carry out the share saving program for the Group’s employees.

The power of attorney will enter into force once it is registered by the Norwegian Register of Business Enterprises.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Matter 17: Power of attorney regarding private placements of newly issued shares in connection with mergers and acquisitions

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the general meeting passed the following resolution:

«The Board of Directors is hereby authorized to increase the share capital by up to NOK 14 802 008 – equivalent to up to 10% of the current share capital – by subscription of new shares. The power of attorney may only be employed in connection with mergers and acquisitions of companies or businesses. The shareholder’s pre-

emptive rights pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be disapplied. The power of attorney encompasses non-cash share contributions and the right to assume special obligations on the company, as well as a decision on a merger. The power of attorney shall be valid until the next annual general meeting in the company. If the power of attorney is utilized, the Board of Directors may amend section 4 of the articles of association accordingly.»

The decision was approved, cf. attached protocol.

Asker, 25 April 2024

(sign.)

Johan Hjertonsson

(sign.)

Sitone Wilhelmsen Fotland

TOMRA SYSTEMS ASA GENERAL MEETING 25 APRIL 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 25 April 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 295,526,341

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED
2	226,356,381	100.00	0	0.00	987,168	227,343,549	76.93%
3	226,356,481	100.00	0	0.00	987,168	227,343,649	76.93%
4	226,356,491	100.00	0	0.00	987,158	227,343,649	76.93%
6	223,185,165	98.65	3,049,098	1.35	1,109,386	227,343,649	76.93%
7	207,463,747	92.08	17,855,449	7.92	2,024,453	227,343,649	76.93%
8	127,514,310	63.39	73,644,383	36.61	26,184,956	227,343,649	76.93%
10	145,241,701	64.90	78,538,197	35.10	3,563,751	227,343,649	76.93%
11	222,209,217	98.17	4,147,088	1.83	987,344	227,343,649	76.93%
12	221,340,274	97.87	4,813,201	2.13	1,190,174	227,343,649	76.93%
13	219,449,228	97.04	6,704,443	2.96	1,189,978	227,343,649	76.93%
14	220,032,850	97.29	6,123,041	2.71	1,187,758	227,343,649	76.93%
15	213,091,630	94.26	12,968,435	5.74	1,283,584	227,343,649	76.93%
16	225,510,444	99.71	645,347	0.29	1,187,858	227,343,649	76.93%
17	218,633,978	96.67	7,521,913	3.33	1,187,758	227,343,649	76.93%

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

Attendance Summary Report

TOMRA SYSTEMS ASA

AGM

25 April 2024

Registered Attendees:	24
Total Votes Represented:	228,577,885
Total Accounts Represented:	755

Total Voting Capital:	295,526,341
% Total Voting Capital Represented:	77.35%
Total Capital:	296,040,156
% Total Capital Represented:	77.21%
Company Own Shares:	513,815

	Sub Total:	11	13	228,577,885	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	8	0	36,328	8	
Guest (web)	0	13			
Styrets leder med fullmakt	1	0	1,209,057	36	
Styrets leder med instruksjoner	1	0	62,784,852	2	
Forhåndsstemmer	1	0	164,547,648	709	

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder