

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
NORGESGRUPPEN ASA

Den 2. juni 2005 ble det avholdt ordinær generalforsamling i NorgesGruppen ASA i Parkveien 61 i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen – opptegnelse av møtende aksjonærer

Styrets leder Knut Hartvig Johannson åpnet generalforsamlingen, og det ble ført opptegnelse over de fremmøtte aksjonærer. 95,4 % av aksjekapitalen var representert. Vedlagt protokollen følger en fortegnelse over de fremmøtte aksjonærer

Tilstede fra selskapet var også konsernssjef Sverre Leiro og konserndirektør Sverre R. Kjær. Tilstede var også selskapets revisor Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS ved Jørn Borchgrevink.

2. Valg av møteleder og medundertegner av protokoll for generalforsamlingen

Styrets leder Knut Hartvig Johannson ble valgt til møteleder. Knut Hage ble av generalforsamlingen utpekt til å underskrive protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innvendinger mot innkallingen eller dagsorden.

4. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for år 2003

Styrets årsregnskap og årsberetning for år 2004 ble godkjent av generalforsamlingen, hvor også styrets forslag til et aksjeutbytte på kr. 3,30 per aksje ble besluttet.

5. Endring av selskapets vedtekter

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Vedtektenes § 7, 8, 9, og 10 ble endret til å lyde som følger:

§ 7

Selskapets styre skal ha fra seks til ti aksjonærvalgte medlemmer samt det antall representanter valgt av og blant de ansatte som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning eller avtaler med de ansatte.

§ 8

Generalforsamlingen velger en valgkomité som skal ha fra to til seks medlemmer. Generalforsamlingen velger lederen i valgkomiteen og fastsetter instruks for valgkomiteen så vel som godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Medlemmene i valgkomiteen skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærer og velges slik at brede aksjonærinteresser blir representert. Medlemmene av valgkomiteen skal ha en funksjonstid på to år.

Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret. Valgkomiteen fremmer forslag til godtgjørelse for styrets medlemmer til generalforsamlingen.

§ 9

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem eller daglig leder i fellesskap, eller av to styremedlemmer og daglig leder i fellesskap.

Selskapet skal ha én daglig leder.

§ 10

Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

I innkallingen kan det bestemmes at de aksjonærer eller fullmektiger for disse som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist, som ikke må utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke har meldt seg i rett tid, kan nektes adgang til generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- *godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;*
- *andre saker som etter allmennaksjeloven hører under generalforsamlingen.*

6. Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret i NorgesGruppen ASA gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil i alt NOK 750.000,-, fordelt på 7.500.000 aksjer hver pålydende NOK 0,10.

Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling for selskapet i 2006. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes etter styrets nærmere beslutning.

Fullmakten omfatter innskudd i annet enn kontanter, herunder innskudd i form av eierandeler i butikkeiende selskaper, butikker, kontrakter med økonomisk fordel i selskapets favør og andre tingsinnskudd etter styrets nærmere beslutning. Det skal ikke som følge av utøvelse av denne fullmakten være flere aksjeklasser i selskapet. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

7. Fullmakt til styret å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer inntil 10 % av utestående aksjer til enhver tid. Den laveste og høyeste verdien som aksjer kan erverves til er henholdsvis NOK 0,10 og NOK 500. Styret kan erverve og avhende aksjer på enhver måte, herunder avtalepant, forutsatt at beslutningen er fattet i selskapets interesse, i samsvar med de av generalforsamlingen gitte retningslinjer og selskapets vedtekter. Fullmakten gis for en periode frem til 1. desember 2006. Fullmakten avløser tidligere meddelt fullmakt til kjøp av egne aksjer.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Godtgjørelsen for styreverv er uendret på NOK 125.000,- pr år. For henholdsvis revisjonskomiteen er godtgjørelsen for leder på NOK 75.000, mens medlemmene mottar NOK 50.000 og for kompensasjonskomiteen er godtgjørelsen på NOK 25.000 for medlemmene.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Styrets forslag til revisors honorar ble godkjent av generalforsamlingen.

10. Valg av styre

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende styre:

Knut Hartvig Johannson, styrets leder

Johan Johannson, styremedlem

Jon R. Gundersen, styremedlem

Cato A. Holmsen, styremedlem

Sverre Lorentzen, styremedlem
Anne Grethe Hage, styremedlem
Christian Stabell Eriksen, styremedlem
Jan Magne Borgen, styremedlem

Aage Thoresen og Bente Nilsen er observatører til styret.

11. Valg av medlemmer til valgkomiteen og fastsettelse av instruks

Generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til valgkomiteen:

Knut Hartvig Johannson, leder
Sverre Lorentzen
Morten Corneliussen
Paul Oliveresen

Generalforsamlingen vedtok følgende instruks:

1. Mandat

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer, herunder valg av styrets leder. Videre skal valgkomiteen avgi innstilling til generalforsamlingen om godtgjørelse til styrets medlemmer.

2. Sammensetning, valg og godtgjørelse

Valgkomiteen skal bestå av fra to til seks medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen for to år om gangen. Generalforsamlingen velger også leder av valgkomiteen. Styreleder skal være medlem av valgkomiteen. Ved suppleringsvalg velges de nyvalgte for resten av valgperioden.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3. Saksbehandlingsregler

Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst halvparten av de øvrige medlemmer er til stede.

Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen og dessuten når et medlem, styreleder eller konsernsjef ber om det. Valgkomiteen skal holde seg godt orientert om hovedtrekkene i selskapets utvikling.

Fra komiteens møter føres det protokoll som underskrives av de tilstedeværende medlemmer.

Konsernsjef skal, uten stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.

I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med ulike aksjonærgrupperinger og med styrets medlemmer. Det skal legges vekt på rimelig representasjon fra hvert kjønn og på styremedlemmenes kompetanse og uavhengighet i forhold til selskapet. De aktuelle kandidatene må være forespurt om de er villige til å påta seg vervet som styremedlem. For øvrig vises til aksjonæravtalens bestemmelser om styrevalg.

4. Behandling av valgkomiteens innstilling

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret bør foreligge i tid til at den kan meddeles aksjonærene før generalforsamlingen. Fortrinnsvis bør innstillingen sendes aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen, eventuelt kan aksjonærene få kjennskap til innstillingen gjennom eget brev eller ved pressemelding.

Komiteens leder, eller den han/hun måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.

12. Kjøp av aksjer i NG Agder Holding AS fra Joh-System AS

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner transaksjonen der NorgesGruppen ASA kjøper alle 1725 aksjer i NG Agder Holding AS fra Joh-System AS for NOK 45,5 mill.

Beslutningene var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling. Protokollen ble deretter vedtatt og undertegnet. Generalforsamlingen ble hevet.

* * *

Oslo, den 2. juni 2005

Knut Hage

Knut Hartvig Johannson
Styrets leder