

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

*Minutes from Extraordinary General Meeting*

**Opera Software ASA**

Organisasjonsnummer 974 529 459

<p>Ekstraordinær generalforsamling i Opera Software ASA (heretter "Selskapet") ble avholdt 25. januar 2016 kl. 09:00 norsk tid i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo, Norge.</p>	<p>An Extraordinary General Meeting in Opera Software ASA (the "Company") was held on 25 January 2016 at 09:00 Norwegian time at Felix Conference Centre, Bryggetorget 3, Oslo, Norway.</p>
<p><b>1. ÅPNING VED STYRELEDER</b></p>	<p><b>1. OPENING BY THE CHAIRMAN</b></p>
<p>Møtet ble åpnet av styrets leder som foretok en fortegnelse over representerte aksjer. Fortegnelsen samt oversikt over stemmegivning er vedlagt protokollen.</p>	<p>The meeting was opened by the chairman of the Board of Directors (the "Board") who also made record of attending shares. The record and the summary of votes cast are attached hereto.</p>
<p><b>2. VALG AV MØTELEDER</b></p>	<p><b>2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING</b></p>
<p>Advokat Geir Evenshaug fra Michelet &amp; Co ble valgt som møteleder.</p>	<p>Attorney-at-law Geir Evenshaug from Michelet &amp; Co. was elected to chair the meeting.</p>
<p><b>3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b></p>	<p><b>3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA</b></p>
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Innkalling og dagsorden godkjennes.</i></p>	<p>General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>The calling notice and the agenda are approved.</i></p>
<p><b>4. VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER</b></p>	<p><b>4. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON</b></p>
<p>Jason Hoida ble valgt til å medundertegne protokollen.</p>	<p>Jason Hoida was elected to co-sign the minutes.</p>
<p><b>5. GODKJENNELSE AV UTSTEDELSE AV RESTRICTED SHARE UNITS ("RSUs")</b></p>	<p><b>5. APPROVAL OF GRANT OF RESTRICTED SHARE UNITS ("RSUs")</b></p>
<p>Generalforsamling fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Generalforsamlingen godkjente utstedelse av opp til 2.900.000 Restricted Share Units på de vilkår</i></p>	<p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>The General Meeting approved the grant of up to 2,900,000 Restricted Share Units on the terms as</i></p>

som fremlagt for generalforsamlingen.

## 6. GODKJENNELSE AV FISJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om fisjon av Opera Software ASA:*

- i. *Fisjonsplan med vedlegg datert 18. desember 2015 vedrørende fisjon av selskapet med overføring til Opera Demerger AS godkjennes og fisjonen skal, på de betingelser som fremgår av fisjonsplanen, gjennomføres i henhold til fisjonsplanen.*
- ii. *I forbindelse med fisjonen av selskapet nedsettes aksjekapitalen fra NOK 2.912.721,70 med NOK 1.805.450,55 til NOK 1.107.271,15 ved en nedsettelse av pålydende på selskapets 145.636.085 aksjer fra NOK 0,02 med NOK 0,012397 til NOK 0,007603 per aksje. Aksjekapitalen vil etter dette utgjøre NOK 1.107.271,15 fordelt på 145.636.085 aksjer hver pålydende NOK 0,007603.*
- iii. *Nedsettelsen av aksjekapitalen er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Nedsettelsesbeløpet med tillegg av NOK 252.362.595,45, samlet NOK 254.168.046, skal benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser ved fisjon til Opera Demerger AS og ved at aksjonærene mottar fisjonsvederlag i Opera Demerger AS ved fisjonens gjennomføring. Det samlede nedsettelsesbeløpet er beregnet basert på netto bokført verdi av de eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som utfisjoneres fra selskapet.*
- iv. *Som følge av nedsettelsen av aksjekapitalen, og med virkning fra*

*presented to the General Meeting.*

## 6. APPROVAL OF DEMERGERS

The General Meeting passed the following resolution:

*The General Meeting passes the following resolution on demerger of Opera Software ASA:*

- i. *The demerger plan with appendices dated 18 December 2015 regarding demerger of the company with transfer to Opera Demerger AS is approved and the demerger shall, subject to the conditions set forth in the demerger plan, be carried out in accordance with the demerger plan.*
- ii. *The share capital is reduced from NOK 2,912,721.70 with NOK 1,805,450.55 to NOK 1,107,271.15 by reducing the nominal value of the company's 145,636,085 shares from NOK 0.02 with NOK 0.012397 to NOK 0.007603 per share. The share capital will after this be NOK 1,107,271.15 divided on 145,636,085 shares, each with a nominal value of NOK 0.007603.*
- iii. *The reduction of the share capital is reasoned by and carried out as part of the demerger. The reduction amount with the addition of NOK 252,362,595.45, total NOK 254,168,046, shall be used for distribution through the transfer of further specified assets, rights and obligations by demerger to Opera Demerger AS and by the shareholders receiving demerger contribution in Opera Demerger AS at completion of the demerger. The reduction amount is calculated based on net book values of the assets, rights and obligations that are demerged from the company.*
- iv. *As part of the share capital reduction with effect from registration of the completion of the demerger and the share capital reduction in the Register of Business Enterprises, article 4 first sentence of the articles*

registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret, endres vedtektenes § 4 første punktum:

FRA: "Selskapets aksjekapital er NOK 2.912.721,70 fordelt på 145.636.085 aksjer á NOK 0,02."

TIL: "Selskapets aksjekapital er NOK 1.107.271,15 fordelt på 145.636.085 aksjer á NOK 0,007603."

- v. Ved ovenstående beslutning om fisjon forhøyes aksjekapitalen i Opera Demerger AS med aksjeinnskudd ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjonens ikrafttredelse. Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjenning av fisjonsplanen.

Videre fatter generalforsamlingen følgende vedtak om fisjon av Opera Demerger AS:

- i. Fisjonsplan med vedlegg datert 18. desember 2015 vedrørende fisjon av Opera Demerger AS med overføring til Opera Software AS og Opera TV AS og utstedelse av fisjonsvederlag fra morselskapet Opera Software ASA godkjennes og fisjonen skal, på de betingelser som fremgår av fisjonsplanen, gjennomføres i henhold til fisjonsplanen.
- ii. Som ledd i fisjonen forhøyes aksjekapitalen fra NOK 1.107.271,15 med NOK 1.805.450,55 til NOK 2.912.721,70 ved forhøyelse av pålydende på de 145.636.085 aksjene i selskapet fra NOK 0,007603 med NOK 0,012397 til NOK 0,02 per aksje.

Fisjonen gjennomføres etter fordringsmodellen med utstedelse av fisjonsvederlag fra konsernspissen Opera Software ASA.

Aksjeinnskuddet gjøres opp ved de

of association is amended:

FROM: "The company's share capital is NOK 2,912,721.70 divided into 145,636,085 shares each with a nominal value of NOK 0.02."

TO: "The company's share capital is NOK 1,107,271.15 divided into 145,636,085 shares each with a nominal value of NOK 0.007603."

- v. By the above resolution regarding the demerger, the share capital in Opera Demerger AS is increased by share contribution by transferring assets, rights and obligations as described in the demerger plan upon the demerger's entry into force. The share capital increase is resolved and is assumed to be subscribed by the general meetings approval of the demerger plan.

Further, the General Meeting passed the following resolution on demerger of Opera Demerger AS:

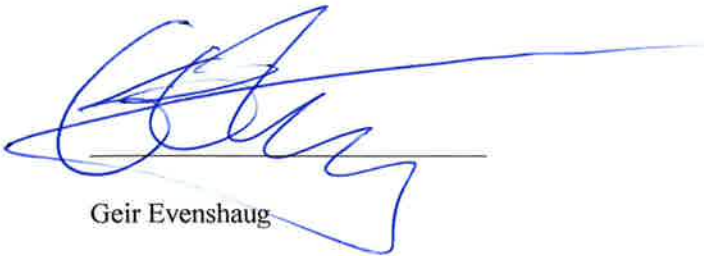
- i. The demerger plan with appendices dated 18 December 2015 regarding demerger of Opera Demerger AS with transfer to Opera Software AS and Opera TV AS and issuance of demerger consideration from the parent company Opera Software ASA is approved and the demerger shall, subject to the conditions set forth in the demerger plan, be carried out in accordance with the demerger plan.
- ii. As part of the demerger, the share capital is increased from NOK 1,107,271.15 with NOK 1,805,450.55 to NOK 2,912,721.70 by increasing the nominal value of the company's shares from NOK 0.007603 with NOK 0.012397 to NOK 0.02 per share.

The demerger is carried out as a triangular demerger with issuance of demerger consideration from the parent company Opera Software ASA.

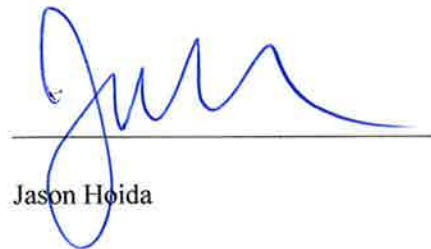
The share capital contribution is settled by the receivables (with

<p><i>fordringene (med tilhørende skattefordel) som utstedes av de overtakende selskapene ved fisjonen. Fisjonen gjøres med regnskapsmessig kontinuitet. Samlet pålydende på de fordringene som utstedes av de overtakende selskapene ved fisjonen tilsvarer derfor bokført verdi av den egenkapitalen som overføres ved fisjonen, justert for latent skatt / skattefordel på fordringene.</i></p> <p><i>På denne bakgrunn er samlet tegningsbeløp fastsatt til NOK 254.168.046, tilsvarende NOK 1,7452271 per aksje. Differansen mellom nominell aksjekapitalforhøyelse (NOK 0,012397 per aksje og samlet NOK 1.805.450,55) og samlet tegningsbeløp fordeles med regnskapsmessig kontinuitet. Tegningsbeløpet er fastsatt per 30. november 2015 som er datoen for åpningsbalansene for de overtakende selskapene ved fisjonen.</i></p> <p><i>iii. Kapitalforhøyelsen tegnes ved at generalforsamlingene godkjenner fisjonsplanen og tilfaller aksjonærene i Opera ved fisjonens ikrafttredelse som beskrevet i fisjonsplanen.</i></p> <p><i>iv. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved de fordringene som utstedes av de overtakende selskapene til selskapet når Foretaksregisteret har registrert at fisjonen er trådt i kraft.</i></p> <p><i>v. Som følge av aksjekapitalforhøyelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalforhøyelsen, endres vedtektenes § 4 første punktum:</i></p> <p><i>FRA: "Selskapets aksjekapital er NOK 1.107.271,15 fordelt på 145.636.085 aksjer á NOK 0,007603.»</i></p> <p><i>TIL: "Selskapets aksjekapital er NOK</i></p>	<p><i>related tax advantage) issued by the transferee companies in connection with the demerger. The demerger is carried out with continuity for accounting purposes. The total nominal value of the receivables issued by the transferee companies in connection with the demerger is therefore equal to the book value of the equity that is transferred in the demerger, adjusted for deferred tax / tax benefit on the receivables.</i></p> <p><i>On this background the total subscription amount is set to NOK 254,168,046, corresponding to NOK 1.7452271 per share. The difference between nominal share capital increase (NOK 0.012397 per share and in total NOK 1,805,450.55) and the total subscription amount is distributed based on the continuity principle for accounting purposes. The subscription amount is set as of 30 November 2015, which is the date of the opening balance for the company in the demerger.</i></p> <p><i>iii. The share capital increase is subscribed by the general meetings approving the demerger plan and falls to the shareholders in Opera upon the entry into force as described in the demerger plan.</i></p> <p><i>iv. The share contribution is settled by the receivables issued by the transferee companies to the company when the Norwegian Register of Business Enterprises has registered the demerger's entry into force.</i></p> <p><i>v. As a result of the share capital increase, and with effect from the registration of the completion of the demerger and the share capital increase, article 4 first sentence of the articles of association is amended as follows:</i></p> <p><i>FROM: "The company's share capital is NOK 1,107,271.15 divided into 145,636,085 shares each with a nominal value of NOK 0.007603."</i></p> <p><i>TO: "The company's share capital is</i></p>
---	--

<p>2.912.721,70 fordelt på 145.636.085 aksjer á NOK 0,02."</p> <p>vi. <i>Alle kostnader i anledning fisjonen dekkes av Opera.</i></p> <p><b>7. AVSLUTNING</b></p> <p>Møtet ble hevet.</p> <p>*/*/*</p>	<p><i>NOK 2,912,721.70 divided into 145,636,085 shares each with a nominal value of NOK 0.02."</i></p> <p>vi. <i>All costs pertaining to the demerger shall be borne by Opera.</i></p> <p><b>7. CLOSING</b></p> <p>The meeting was adjourned.</p> <p>*/*/*</p>
--	--



Geir Evenshaug



Jason Hoida

**Totalt representert**

ISIN: NO0010040611 OPERA SOFTWARE ASA  
Generalforsamlingsdato: 25.01.2016 09.00  
Dagens dato: 25.01.2016

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 14**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	145 636 085	
- selskapets egne aksjer	381 997	
Totalt stemmeberettiget aksjer	145 254 088	
Representert ved egne aksjer	36 696 531	25,26 %
Representert ved forhåndsstemme	5 349	0,00 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>36 701 880</b>	<b>25,27 %</b>
Representert ved fullmakt	8 356 993	5,75 %
Representert ved stemmeinstruks	16 389 867	11,28 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>24 746 860</b>	<b>17,04 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>61 448 740</b>	<b>42,30 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>61 448 740</b>	<b>42,19 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OPERA SOFTWARE ASA



**Protokoll for generalforsamling OPERA SOFTWARE ASA**ISIN: N00010040611 OPERA SOFTWARE ASA

Generalforsamlingsdato: 25.01.2016 09.00

Dagens dato: 25.01.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2. Valg av møteleder</b>						
Ordinær	61 448 740	0	61 448 740	0	0	61 448 740
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	42,19 %	0,00 %	42,19 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>
<b>Sak 3. Godkjenning av dagsorden og innkalling</b>						
Ordinær	61 448 740	0	61 448 740	0	0	61 448 740
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	42,19 %	0,00 %	42,19 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>
<b>Sak 4. Valg av person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	61 448 740	0	61 448 740	0	0	61 448 740
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	42,19 %	0,00 %	42,19 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>
<b>Sak 5. Godkjenning av utstedelse av Restricted Shares Units(RSU)</b>						
Ordinær	56 656 552	4 791 407	61 447 959	781	0	61 448 740
% avgitte stemmer	92,20 %	7,80 %		0,00 %		
% representert AK	92,20 %	7,80 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,90 %	3,29 %	42,19 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>56 656 552</b>	<b>4 791 407</b>	<b>61 447 959</b>	<b>781</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>
<b>Sak 6. Godkjenning av restrukturering implementert ved fisjoner, inkludert endringer i aksjekapital og vedtekter i tilknytning til dette</b>						
Ordinær	61 448 737	0	61 448 737	3	0	61 448 740
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	42,19 %	0,00 %	42,19 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>61 448 737</b>	<b>0</b>	<b>61 448 737</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>61 448 740</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OPERA SOFTWARE ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	145 636 085	0,02	2 912 721,70	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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