

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OSLO BØRS VPS HOLDING ASA

SUMMONS OF ANNUAL GENERAL MEETING OF OSLO BØRS VPS HOLDING ASA

*(This is a translation from Norwegian.
In case of discrepancies the Norwegian version shall prevail.)*

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA innkaller med dette til ordinær generalforsamling.

Tid: 15. mai 2018 kl. 16:00
Sted: Oslo Børs ASAs lokaler i Tollbugata 2, Oslo.

Dagsorden

Følgende saker vil bli behandlet på generalforsamlingen:

1. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer
 2. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder
 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2017, herunder utdeling av utbytte
 5. Fastsettelse av honorar til revisor
 6. Erklæring om fastsettelse av godtgjørelse for daglig leder og andre ledende ansatte
 7. Fastsettelse av honorar for styrets og valgkomitéens medlemmer
 8. Valg av styremedlemmer
 9. Valg av medlemmer til valgkomitéen
 10. Uttalelse om valg av medlemmer til styret i Oslo Børs ASA og styret i Verdipapirsentralen ASA
 11. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med konsernets aksjeprogram for ansatte
 12. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med sletting
 13. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte
-

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og konsernsjef på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av:

1. godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen;

The board of directors of Oslo Børs VPS Holding ASA hereby convenes the Annual General Meeting.

Time: 15 May 2018 at 16:00 hours (CET)
Place: The offices of Oslo Børs ASA, Tollbugata 2, Oslo.

Agenda

The following matters are on the agenda for the meeting:

1. Register of attending shareholders
 2. Election of a Chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes of the meeting together with the Chairman
 3. Approval of the Summons and the Agenda
 4. Approval of the Annual Accounts and Annual Report for 2017, including distribution of dividends
 5. Determination of the fees payable to the Auditor
 6. Statement on the remuneration of the Chief Executive Officer and other Senior Employees
 7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Nomination Committee
 8. Election of members to the Board of Directors
 9. Election of members to the Nomination Committee
 10. Presentation of nominations to the Board of Directors of Oslo Børs ASA and the Board of Directors of Verdipapirsentralen ASA
 11. Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with share purchase scheme for employees of the group
 12. Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for the purpose of cancellation
 13. Authorisation to resolve distribution of dividends
-

A shareholder cannot require that new items are added to the agenda after expiry of the deadline for such request, cf. § 5-11 second sentence of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder has the right to make proposals for a resolution regarding the items which will be considered by the General Meeting. A shareholder has the right to require Board members and the general manager to provide available information to the General Meeting that may influence the assessment of:

2. saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse;
3. selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Samtlige aksjonærer i Oslo Børs VPS Holding ASA kan delta på generalforsamlingen ved personlig oppmøte eller ved fullmektig med skriftlig og datert fullmakt forutsatt:

- (a) at eierposisjonen er registrert i aksjeeierregisteret i VPS, eller
- (b) at eierposisjonen, hvis den ikke fremkommer av aksjeeierregisteret, meldes og godtgjøres forut for generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å gi styrets leder Catharina Hellerud eller andre fullmakt til å representere deres aksjer i generalforsamlingen kan gjerne benytte vedlagte fullmaktsskjema. Av praktiske grunner bes aksjonærer som planlegger å møte på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig om å fylle ut og returnere vedlagte påmeldings/fullmaktsskjema innen 8. mai 2018.

Antall aksjer og stemmeretter i selskapet per 15. mai 2018 vil være 43.004.000.

Alle relevante dokumenter for generalforsamlingen er tilgjengelig på selskapets nettside www.osloborsvps.no. Aksjonærer som ønsker dokumentene tilsendt per post, kan kontakte Oslo Børs v/kommunikasjonsavdelingen, e-post: kommunikasjonsavdelingen@oslobors.no, tlf: 22 34 17 00.

1. the approval of the annual accounts and the annual report;
2. items which have been presented to the shareholders for decision;
3. the company's financial position, including information on other companies in which the company participates, and other items to be considered at the General Meeting, unless the information requested may not be disclosed without causing disproportionate damage to the company.

If additional information is necessary, and an answer cannot be given at the General Meeting, a written answer shall be prepared within two weeks from the date of the General Meeting. Such answer shall be available to the shareholders at the company's premises and be sent to shareholders requesting the information. If the answer is considered material for evaluation of the circumstances mentioned in the previous paragraph, the answer should be sent to all shareholders with known address.

Shareholders in Oslo Børs VPS Holding ASA may participate in the General Meeting (either by attending in person or by appointing a proxy by means of a written and dated power of attorney) subject to:

- (a) The shareholding being registered in the name of the shareholder in the shareholder register maintained by the Norwegian Central Securities Depository ('VPS'), or
- (b) If the shareholding is not registered in the name of the shareholder, the identity of the beneficial owner must be notified and evidenced prior to the General Meeting.

Shareholders who wish to appoint the Chairman of the Board Catharina Hellerud or any other person as a proxy to represent their shares at the General Meeting are asked to complete the attached power of attorney. For practical reasons, shareholders who wish to participate in the General Meeting, either in person or by proxy, are asked to complete and return the attached notification form/power of attorney no later than 8 May 2018.

The number of shares issued and voting rights attached to the company's shares as per 15 May 2018 will be 43,004,000.

All relevant documents for the general meeting are available on the company's webpage www.osloborsvps.no. Shareholders who want the documents sent by mail can contact Oslo Børs, represented by Corporate Communications, e-mail: kommunikasjonsavdelingen@oslobors.no, phone: +47 22 34 17 00.

Merknader til de enkelte forslagene

2. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Styret har utpekt styrets leder Catharina Hellerud til å åpne generalforsamlingen, men ber om at aksjonærer som måtte ønske en uavhengig møteleder meddeler dette på forhånd slik at det kan foreslås en møteleder uavhengig av styret og administrasjonen.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2017, herunder utdeling av utbytte

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning for 2017 fremgår av årsrapporten. Det vil også bli redegjort for dette under generalforsamlingen.

Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Oslo Børs VPS Holding ASA for 2017 godkjennes.

Utbytte stort NOK 4,20 per aksje deles ut til de aksjeeiere i Oslo Børs VPS Holding ASA som er aksjeeiere per 15. mai 2018. Det skal ikke betales utbytte til selskapet på grunnlag av beholdning av egne aksjer.

5. Fastsettelse av honorar til revisor

Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtok honorar til revisor for ordinær revisjon av årsregnskapet til Oslo Børs VPS Holding ASA i regnskapsåret 2017 på NOK 165.000.

6. Erklæring om fastsettelse av godtgjørelse for daglig leder og andre ledende ansatte

Styret har fremlagt følgende erklæring:

Oslo Børs VPS har felles lønns- og lederlønsretningslinjer for alle selskapene i konsernet. Den totale kompensasjonspakken skal være konkurransedyktig for å tiltrekke kompetente ledere, men uten å være lønnsledende.

Comments on the individual proposals

2. Election of a Chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes together with the Chairman

The Board has nominated Chairman of the Board of Directors Catharina Hellerud, to open the General Meeting, but asks shareholders who would prefer an independent chairman for the meeting to give notice in advance such that a Chairman who is independent of the company's Board of Directors and Management can be proposed.

4. Approval of the Annual Accounts and Report for 2017, including distribution of dividends

The proposals of the Board of Directors in respect of the Annual Accounts and Report, as well as the Auditor's Report, for 2017 are set out in the Annual Report. These documents will also be presented to the meeting.

It is proposed that the General Meeting passes the following resolution:

The Annual Accounts and Annual Report of Oslo Børs VPS Holding ASA for 2017 be and hereby is approved.

A dividend of NOK 4,20 per share shall be distributed to the holders of shares in Oslo Børs VPS Holding ASA as of 15 May 2018. Dividends shall not be distributed to the company on the basis of treasury shares.

5. Determination of the fees payable to the Auditor

It is proposed that the General Meeting passes the following resolution:

The General Meeting hereby approves the fee payable to the auditor for the ordinary audit of the annual accounts of Oslo Børs VPS Holding ASA for the financial year 2017 in the amount of NOK 165.000.

6. Statement on the remuneration of the Chief Executive Officer and other Senior Employees

The Board of Directors has issued the following statement:

The Oslo Børs VPS group has unified guidelines for the remuneration of senior employees throughout all companies in the group. The objective of the guidelines is to offer a total compensation package that is competitive in order to attract high-quality managers,

Styrets retningslinjer innebærer at godtgjørelse til konsernsjef og andre ledende ansatte fastsettes på individuell basis og på grunnlag av ansvarsområde, resultater, kompetanse og bakgrunn.

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA har et kompensasjonsutvalg der også styreleder i VPS deltar. Utvalget forbereder styrets behandling av godtgjørelse til konsernsjef, konsernets lederlønnspolitikk, prinsipper for variabel lønn for konsernets øvrige ansatte samt gir råd til konsernsjefen om kompensasjon til øvrige ledende ansatte.

Godtgjørelse for ledende ansatte består av ordinær lønn, naturalytelser som bilgodtgjørelse, telefon, avis og deltakelse i kollektive pensjonsordninger og førtidspensjonsordning på lik linje med alle ansatte, i tillegg til eventuell variabel lønn. Alminnelig aldersgrense er 70 år.

Styret tildeler ved årets slutt en ramme for variabel lønn til ansatte og ledere i Oslo Børs, VPS og Oslo Market Solutions etter en samlet vurdering av forhåndsdefinerte mål for økonomisk resultat, gjennomføring av handlingsplaner, måloppnåelse, driftssikkerhet, kvalitet og kundetilfredshet. For lederes del er også medarbeidertilfredshet et kriterium. Fish Pool ASA har en egen ordning på variabel lønn basert på handlet volum samt oppnådd resultat. Variabel lønn skal for ledende ansatte vurderes individuelt av konsernsjef etter forhåndsdefinerte målekriterier og skal, med unntak for Fish Pool, ikke overstige 25 prosent av fast lønn. I Fish Pool skal samlet variabel lønn ikke overstige en årslønn. Dette har sammenheng med den totale kompensasjonspakken i selskapet. Variabel lønn for konsernsjef fastsettes av styret basert på samme kriterier som for andre ledende ansatte.

Ledende ansatte skal ha samme rettigheter hva gjelder pensjon og personalforsikringer som øvrige ansatte.

Konsernsjefens godtgjørelse behandles i styremøte. Lønnsreguleringen for øvrige ledende ansatte fastsettes av konsernsjef etter konsultasjon med kompensasjonsutvalget.

Oslo Børs VPS Holding ASA gir ingen godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet. Deler av lederes variable lønn må benyttes til kjøp av aksjer i Oslo Børs VPS Holding ASA.

Rapportering for 2017

Selskapene gjør sine lønnsjusteringer i en samkjørt prosess med regulering pr. 1. juli.

Regulering av fast lønn for ledende ansatte utover konsernsjef i 2017, med virkning fra 1. juli 2017, har i gjennomsnitt vært på 1,8 prosent, tilsvarende for øvrige ansatte. Ledende ansatte (medlemmer av ledergrupper i

but without offering market-leading terms.

The Board's guidelines for the remuneration of the chief executive officer and other senior employees are for remuneration to be determined on an individual basis, taking into account the individual's area of responsibility, results achieved, expertise and background.

The Board of Oslo Børs VPS Holding ASA has appointed a Remuneration Committee, and the chair of the board of VPS also participates in meetings of this committee. The Remuneration Committee makes preparation for the Board's decision on the remuneration of the Group Chief Executive Officer, prepares the group's guidelines on the remuneration of senior employees, as well as the principles for variable salary payments to other employees of the group, and provides advice to the Group Chief Executive Officer on the remuneration of other senior employees.

The remuneration of senior employees comprises normal salary together with employment benefits including company car, telephone and newspapers, in addition to any variable salary payment, and senior employees also participate in the group pension arrangements and early retirement arrangement in the same way as other employees. The general retirement age for employees of the group is 70.

The Board allocates a budget at each year-end for variable salary payments to employees and managers in Oslo Børs, VPS and Oslo Market Solutions and makes its decision on an overall evaluation of performance relative to predefined objectives for financial earnings, the successful implementation of action plans, attainment targets, operational reliability, quality standards and customer satisfaction. For managers, employee satisfaction is also a criterion. Fish Pool ASA has its own variable salary arrangement based on the volume of product traded and profit. Variable salary payments to senior employees are evaluated individually by the Group Chief Executive Officer in relation to predetermined objectives, and with the exception of Fish Pool such payments cannot exceed 25% of the fixed annual salary. In the case of Fish Pool, variable salary payment cannot exceed an employee's fixed annual salary. This structure relates to the total remuneration package offered by Fish Pool. Variable salary payments to the Group Chief Executive Officer are determined by the Board on the basis of the same criteria as for other senior employees.

Senior employees shall be entitled to the same rights as other employees in respect of pension benefits and employee insurance arrangements.

The remuneration of the Group Chief Executive Officer is determined by a meeting of the Board. The Group CEO is responsible for deciding the salary increases awarded to other members of senior management, after consultation with the Remuneration Committee.

konsernet) utover konsernsjef har for 2017 fått variabel lønn på i gjennomsnitt 20 prosent av fast lønn ved utgangen av 2017. Tilsvarende for øvrige ansatte var ca. 10,3 prosent av fast lønn.

Regulering av fast lønn for konsernsjef i 2017, med virkning fra 1. juli 2017, var på 1,8 prosent. Variabel lønn for konsernsjef for 2017 var på 21,4 prosent av fast lønn.

Ved nyansettelse av ledende ansatte i 2017 er retningslinjene fulgt. Det er ikke foretatt endringer i eksisterende avtaler inngått før 2017, eller vesentlige endringer i lederlønnsprinsippene. For nærmere opplysninger om ledende ansattes lønn og godtgjørelse for 2017 vises til note 6 i årsregnskapet.

Det foreslås at det treffes følgende rådgivende vedtak:

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen.

7. Fastsettelse av honorar for styrets og valgkomitéens medlemmer

Valgkomitéen har som mandat å foreslå godtgjørelser for styrets medlemmer. Valgkomitéens forslag er tilgjengelig på selskapets nettside www.osloborsvps.no.

Basert på forslag fra valgkomitéen foreslår styret at valgkomitéen honoreres etter følgende satser for valgperioden mai 2018 til mai 2019:

Oslo Børs VPS Holding ASA does not provide any remuneration linked to shares or to the performance of the company's share price or the share price of any of the companies in the same group. Managers are required to use part of any bonus entitlement to purchase shares in Oslo Børs VPS Holding ASA.

Reporting for 2017

The companies in the group carry out annual salary adjustments through a combined process with increases coming into effect on 1 July.

The annual increase in 2017 in fixed salaries for senior employees other than the Group CEO, with effect from 1 July 2017, was on average 1,8 %, equivalent increase for other employees. Senior employees (members of the Group Senior Management) other than the Group CEO received bonus payments for 2017 that averaged 20 % of fixed salary at the end of 2017. The equivalent payments to other employees represented approximately 10.3 % of fixed salary.

The annual increase in 2017 in fixed salary for the Group CEO, with effect from 1 July 2017, was 1,8 %. The Group CEO received a bonus payment for 2017 equivalent to 21,4 % of fixed salary.

The guidelines were applied to the recruitment of senior employees in 2017. No changes were made to existing employment contracts entered into prior to 2017, and no material changes were made to the guidelines for the remuneration of senior employees. Further information on the salary and other remuneration of senior employees for 2017 can be found in Note 6 to the annual accounts.

It is proposed that the General Meeting passes the following advisory resolution:

The General Meeting hereby endorses the Board of Directors' guidelines on the remuneration of the senior executives.

7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Nomination Committee

The Nomination Committee is required to propose the remuneration to be paid to the members of the Board. The Nomination Committee's proposals are available on the company's webpage www.osloborsvps.no.

Based on a proposal from the Nomination Committee, the Board of Directors propose that the Nomination Committee are remunerated at the following rates for the term of office from May 2018 to May 2019:

	Pr. møte	Maksimalt pr. valgperiode
Leder	Kr 6.000	Kr 45.000
Medlem	Kr 4.500	Kr 36.000

	Per meeting	Maximum per election period
Chairman	NOK 6,000	NOK 45,000
Member	NOK 4,500	NOK 36,000

8. Valg av styremedlemmer

Valgkomitéens innstilling og nominasjon er tilgjengelig på selskapets nettside www.osloborsvps.no.

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Valgkomitéens innstilling og nominasjon er tilgjengelig på selskapets nettside www.osloborsvps.no.

10. Uttalelse om valg av medlemmer til styret i Oslo Børs ASA og Verdipapirsentralen ASA

Styrene vil bli valgt av generalforsamlingene i de respektive datterselskapene. Det foreslås at generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding ASA forhåndsgodkjenner de foreslåtte kandidatene.

11. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med konsernets aksjeprogram for ansatte

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA ønsker å ha mulighet til å videreføre aksjeprogram for de ansatte i konsernet. Selskapet anser det som ønskelig at flest mulig av de ansatte eier aksjer i selskapet. Det er begrenset likviditet i Oslo Børs VPS Holding ASAs aksjer, og det kan være praktiske problemer med å kjøpe mindre poster i aksjen. Et slikt program vil kunne gjøre det enklere for de ansatte å kjøpe aksjer. Styret anser tilbakekjøp av eksisterende aksjer som den mest hensiktsmessige måten å skaffe til veie aksjer til dette, og ber derfor om fullmakt til å kunne gjennomføre tilbakekjøp av inntil 1 % av aksjene i Oslo Børs VPS Holding ASA til en kurs på mellom NOK 10 og NOK 300. Programmet vil kunne omfatte tilbud til de ansatte om kjøp av aksjer både med rabatt etter skattelovens regler og kjøp av aksjer uten rabatt dersom kjøpsinteressen overstiger skattelovens regler i så måte.

På denne bakgrunn foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Oslo Børs VPS Holding ASA tilsvarende inntil 1 % av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK 860.080.

8. Election of members to the Board of Directors

The Nomination Committee's report and proposals are available on the company's webpage www.osloborsvps.no.

9. Election of members to the Nomination Committee

The Nomination Committee's report and proposals are available on the company's webpage www.osloborsvps.no.

10. Presentation of nominations to the Board of Directors of Oslo Børs ASA and the Board of Directors of Verdipapirsentralen ASA

The Board of Directors are elected by the General Meeting of the companies in question. It is proposed that the General Meeting of Oslo Børs VPS Holding ASA should pre-approve the proposed candidates.

11. Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with share purchase scheme for employees of the group

The Board of Oslo Børs VPS Holding ASA wishes to have the opportunity to continue the share purchase scheme for the employees of the group that has been operated in recent years. The company considers it desirable that as many employees as possible own shares in the company. Shares in Oslo Børs VPS Holding ASA have only limited liquidity, and this can cause practical difficulties for an individual seeking to purchase a small number of shares. The share purchase scheme may ease access to company shares for the employees. The Board of Directors is of the view that the most appropriate way to acquire shares for this purpose is for the company to buy back own shares, and therefore seeks a mandate to buy back up to 1% of its shares at a price of at least NOK 10 and no greater than NOK 300. The share purchase scheme will only take the form of an offer to employees to purchase shares, including purchases subject to the discount permitted by the Taxation Act as well as the opportunity to purchase additional shares without a discount if employees are interested in purchasing more shares than are permitted by the Taxation Act provisions on purchasing shares at a discount.

Based on the above, it is proposed that the General Meeting passes the following resolution:

Fullmakten kan kun anvendes til aksjekjøpsprogram for de ansatte i konsernet.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 10 og NOK 300.

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner hensiktsmessig, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene etterleves.

Denne fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling slik at den senest utløper 30. juni 2019.

12. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer i forbindelse med sletting

Styret har som mål å gi aksjeeierne god aksjeavkastning over tid. Tilbakekjøp av egne aksjer med etterfølgende sletting, vil kunne være et virkemiddel for optimalisering av selskapets kapitalstruktur.

På denne bakgrunn foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding ASA gir herved styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Oslo Børs VPS Holding ASA tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK 4.300.400.

Fullmakten kan kun anvendes til erverv av selskapets egne aksjer med formål om etterfølgende sletting.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 10 og NOK 300.

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA står fritt til å erverve aksjer på den måten styret finner hensiktsmessig, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene etterleves.

Denne fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling slik at den senest utløper 30. juni 2019.

The General Meeting hereby grants the Board of Directors an authorisation to repurchase shares in Oslo Børs VPS Holding ASA for the equivalent of to up to 1% of the total share capital, i.e. up to shares of nominal value NOK 860,080.

The authorisation can only be utilised for the purposes of the share purchase scheme for employees of the group.

The lowest and highest price per share that may be paid shall be NOK 10 and NOK 300 respectively.

The Board of Oslo Børs VPS Holding ASA shall be free to acquire and sell shares in such manner as the Board considers appropriate, but must adhere at all times to the general principles of equal treatment of all shareholders.

The authorisation shall be valid to the next Annual General Meeting, and shall therefore expire no later than 30 June 2019.

12. Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for the purpose of cancellation

The Board of Directors aims at providing the shareholders with good returns on their investment over time. Repurchase of own shares with subsequent cancellation will be a means of optimising the company's capital structure.

Based on the above, it is proposed that the General Meeting passes the following resolution:

The General Meeting hereby grants the Board of Directors an authorisation to repurchase the shares in Oslo Børs VPS Holding ASA for the equivalent to up to 5 % of the total share capital, i.e. up to shares of nominal value NOK 4,300,400.

The authorisation can only be utilised for acquisition of the company's own shares for the purpose of subsequent cancellation.

The lowest and highest price per share that may be paid shall be NOK 10 and NOK 300 respectively.

The Board of Oslo Børs VPS Holding ASA shall be free to acquire shares in such manner as the Board considers appropriate, but must adhere at all times to the general principles of equal treatment of all shareholders.

The authorisation shall be valid to the next Annual General Meeting, and shall therefore expire no later than 30 June 2019.

13. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

For å tilrettelegge for utdeling av utbytte flere ganger i året foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2017.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Oslo, 18. april 2018

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA

13. Authorisation to resolve distribution of dividends

To facilitate distribution of dividends on a repeatedly basis during the year, the Board of Directors propose that the general meeting passes the following resolution:

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's annual financial accounts for 2017.

The authorisation shall remain in force until the Annual General Meeting in 2019.

Oslo, 18 April 2018

**The Board of Directors
of Oslo Børs VPS Holding ASA**