

<p style="text-align: center;"><b>INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OSLO BØRS VPS HOLDING ASA</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>SUMMONS OF ANNUAL GENERAL MEETING OF OSLO BØRS VPS HOLDING ASA</b></p>
<p>Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA innkaller med dette til ordinær generalforsamling.</p> <p>Tid: 25. mai 2010 kl. 14:00 Sted: Oslo Børs ASAs lokaler i Tollbugata 2, Oslo.</p> <p><b>Dagsorden</b></p> <p>Følgende saker vil bli behandlet på generalforsamlingen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Oppta fortegnelse over møtende aksjonærer</li> <li>2. Valg av møteleder og en til å undertegne protokollen sammen med møteleder</li> <li>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</li> <li>4. Årsberetninger fra kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA for 2009, til orientering.</li> <li>5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009, herunder utdeling av utbytte</li> <li>6. Valg av styremedlemmer</li> <li>7. Uttalelse om valg av medlemmer til styret i Verdipapirsentralen ASA og kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA</li> <li>8. Fastsettelse av honorar for styrets og valgkomiteens medlemmer, samt godkjenning av kontrollkomiteenes godtgjørelser</li> <li>9. Fastsettelse av honorar til revisor</li> <li>10. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer</li> <li>11. Erklæring om fastsettelse av godtgjørelse for daglig leder og andre ledende ansatte</li> <li>12. Vedtektsendring om tilgjengeliggjøring av generalforsamlingsdokumenter kun på internett</li> <li>13. Overføring av midler fra overkursfond til annen egenkapital</li> <li>14. Forslag om endring av instruks for valgkomiteen</li> </ol> <p>Saker som ikke fremkommer av ovennevnte dagsorden kan kun behandles i generalforsamlingen dersom samtlige aksjonærer samtykker til behandling, at saken etter lov eller vedtektene skal behandles på møtet, at generalforsamlingen avgjør spørsmål om gransking eller det vedtas å innkalle til ny generalforsamling for å avgjøre forslag fremsatt i møtet. Aksjonærer har rett til</p>	<p>This is a translation from Norwegian. In case of discrepancies the Norwegian version shall prevail.</p> <p>The board of directors of Oslo Børs VPS Holding ASA (the "Board") hereby convenes the Annual General Meeting.</p> <p>Time: 25 May 2010 at 14:00 hours Place: The offices of Oslo Børs ASA, Tollbugata 2, Oslo.</p> <p><b>Agenda</b></p> <p>The business of the Annual General Meeting will be as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. To take a register of shareholders attending</li> <li>2. To elect a chairman for the meeting and a person to sign the minutes jointly with the chairman</li> <li>3. To approve the Summons and the Agenda</li> <li>4. To receive for information the reports for 2009 by the control committees for Verdipapirsentralen ASA and Oslo Clearing ASA</li> <li>5. To approve the Annual Report and Accounts for 2009, including the distribution of a dividend</li> <li>6. Election of members to the Board</li> <li>7. Presentation of nominations to the Board of Directors of Verdipapirsentralen ASA and the control committees of Verdipapirsentralen ASA and Oslo Clearing ASA</li> <li>8. To determine the remuneration of the members of the Board and the Nomination Committee, and to approve the remuneration of the control committees</li> <li>9. To determine the fee payable to the auditor</li> <li>10. To grant a Mandate to the Board for the company's purchases of its own shares</li> <li>11. To receive a statement on the remuneration of the chief executive officer and other senior employees</li> <li>12. Amendments to the articles of Association regarding making general meeting documents accessible only on the company's website</li> <li>13. Transfer of capital from the share premium fund to other earned equity</li> <li>14. Proposed changes to the Mandate for the Nomination Committee</li> </ol> <p>Matters that are not included in the Agenda set out above can only be considered by the Annual General Meeting if all the shareholders so agree and if the matter is such that by law or by the operation of the company's Articles of Association it can be considered by the Annual General Meeting. Moreover, the Annual General Meeting must resolve to accept the matter</p>

<p>å fremsette forslag til beslutning i saker på dagsorden.</p> <p>Samtlige aksjonærer i Oslo Børs VPS Holding ASA kan delta på generalforsamlingen ved personlig oppmøte eller ved fullmektig med skriftlig og datert fullmakt forutsatt:</p> <p>(a) at eierposisjonen er registrert i aksjeeierregisteret i VPS, eller</p> <p>(b) at eierposisjonen, hvis den ikke fremkommer av aksjeeierregisteret, meldes og godtgjøres forut for generalforsamlingen.</p> <p>Aksjonærer som ønsker å gi styrets leder 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 20. mai 2010.</p> <p>Aksjonærer kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen;</li> <li>2. saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse;</li> <li>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.</li> </ol> <p>Antall aksjer og stemmeretter i selskapet per 25. mai 2010 vil være 43 004 000.</p> <p>Alle relevante dokumenter for generalforsamlingen er også tilgjengelig på selskapets nettside <a href="http://www.obvps.no">www.obvps.no</a> frem til og med dagen for generalforsamlingen.</p> <p><b>2. Valg av møteleder og en til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b></p> <p>Styret har utpekt styreleder Leiv Askvig til å åpne generalforsamlingen, men ber om at aksjonærer som</p>	<p>proposed for consideration or may resolve to call a new General Meeting to consider the matter in question. Shareholders have a right to put forward a proposal for resolution on any matters on the agenda.</p> <p>Shareholders in Oslo Børs VPS Holding ASA may participate in the Annual General Meeting (either by attending in person or by appointing a proxy by means of a written and dated power of attorney) subject to:</p> <p>(a) The shareholding being registered in the name of the shareholder in the shareholder register maintained by the Norwegian Central Securities Depository ('VPS'), or</p> <p>(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 Annual General Meeting.</p> <p>Shareholders who wish to appoint the Chairman of the Board or any other person as a proxy to represent their shares at the Annual General Meeting are asked to complete the attached power of attorney. For practical reasons, shareholders who wish to participate in the Annual General Meeting, either in person or by proxy, are asked to complete and return the attached notification form/power of attorney no later than 20 May 2010.</p> <p>Shareholders may require directors and chief executive officer to furnish in general meetings all available information about matter that may affect the consideration of:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. the adoption of the annual financial statement and annual report;</li> <li>2. any matters that have been submitted to the shareholders for decision;</li> <li>3. the company's financial position, and the business of other companies in which the company participates, and any other matters which the general meeting is to deal with, unless the information required cannot be given without disproportionately harming the company.</li> </ol> <p>The number of shares issued and voting rights attached to the company's shares as per 25 May 2010 will be 43 004 000.</p> <p>All relevant documents for the general meeting are available also on the company's webpage <a href="http://www.obvps.no">www.obvps.no</a> up to and including the day of the general meeting.</p> <p><b>2. To elect a chairman for the meeting and a person to sign the minutes jointly with the chairman</b></p> <p>The Board has nominated Leiv Askvig, Chairman of the Board, to open the Annual General Meeting, but asks</p>
---	--

måtte ønske en uavhengig møteleder meddeler dette på forhånd slik at det kan foreslås en møteleder uavhengig av styret og administrasjonen.

**4. Årsberetninger fra kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA for 2009**

Kontrollkomiteenes leder vil redegjøre for kontrollkomiteenes årsberetninger for 2009. Årsberetningene er vedlagt.

Følgende forslag foreslås fattet av generalforsamlingen:

*Generalforsamlingen tok årsberetningene fra kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA for 2009 til orientering.*

**5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009, herunder utdeling av utbytte**

Styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning for 2009 fremgår av vedlagte årsrapport. Det vil også bli redegjort for dette under generalforsamlingen.

Følgende vedtak foreslås fattet av generalforsamlingen:

*Årsregnskapet og årsberetningen for Oslo Børs VPS Holding ASA for 2009 godkjennes.*

*Utbytte stort NOK 8 pr. aksje, totalt NOK 344 032 000 deles ut til de aksjeeiere i Oslo Børs VPS Holding ASA som er aksjeeiere pr. 25. mai 2010.*

**6. Valg av styremedlemmer**

Valgkomiteens innstilling og nominasjon følger vedlagt innkallingen.

**7. Uttalelse om valg av medlemmer til styret i Verdipapirsentralen ASA og kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA**

Valgkomiteens forslag følger vedlagt.

Kontrollkomiteene vil formelt bli valgt av generalforsamlingene i de respektive datterselskapene, men det foreslås at generalforsamlingen i Oslo Børs VPS

that if shareholders would prefer an independent chairman for the meeting they should give notice of this in advance so that a chairman for the meeting can be proposed who is independent of the company's Board and management.

**4. To receive the reports of the control committees for Verdipapirsentralen ASA and Oslo Clearing ASA for 2009**

The chairmen of the control committees will present the reports of the control committees for 2009. The reports are enclosed.

It is proposed that the Annual General Meeting pass the following resolution:

*The Annual General Meeting received the annual reports of the control committees for Verdipapirsentralen ASA and Oslo Clearing ASA for 2009.*

**5. To approve the Annual Report and Accounts for 2009, including the distribution of a dividend**

The proposals of the Board in respect of the Annual Accounts and Directors' Report for 2009 and the Auditor's Report are set out in the enclosed Annual Report. The proposals and the Auditor's Report will also be presented to the meeting.

It is proposed that the Annual General Meeting pass the following resolution:

*That the Directors' Report and Annual Accounts of Oslo Børs VPS Holding ASA for 2009 be approved.*

*That a dividend of NOK 8 per share, totalling NOK 344 032 000, be distributed to the holders of shares in Oslo Børs VPS Holding ASA on 25 May 2010.*

**6. Election of members to the Board**

The Nomination Committee's report and proposals are enclosed with this Summons.

**7. Presentation of nominations to the Board of Directors of Verdipapirsentralen ASA and the control committees of Verdipapirsentralen ASA and Oslo Clearing ASA**

The Nomination Committee's proposals are enclosed with this Summons.

Each control committee is in formal terms elected by the annual general meeting of the companies in question, but it is proposed that the Annual General Meeting of

<p>Holding ASA forhåndsgodkjenner de foreslåtte kandidatene.</p> <p><b>8. Fastsettelse av honorar for styrets og valgkomiteens medlemmer, samt godkjenning av kontrollkomiteenes godtgjørelser</b></p> <p>Valgkomiteen har som mandat å foreslå godtgjørelser for styrets og kontrollkomiteens medlemmer. Valgkomiteens forslag følger vedlagt.</p> <p>Styret foreslår at valgkomiteens honorar som vedtatt av generalforsamlingen i 2009 etter forslag fra komiteen selv, videreføres.</p> <p>Valgkomiteen honoreres med kr 12.000 per år for leder og kr 10.000 per år for medlemmer.</p> <p><b>9. Fastsettelse av honorar til revisor</b></p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;">Generalforsamlingen vedtok honorar til revisor for ordinær revisjon av selskapsregnskapet til Oslo Børs VPS Holding ASA i regnskapsåret 2009 på NOK 240.000.</p> <p><b>10. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer</b></p> <p>Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA ønsker å ha mulighet til å videreføre det aksjeprogram for de ansatte i konsernet som har vært gjennomført de siste årene. 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. Med bakgrunn i fullmakt gitt i ordinær generalforsamling i 2009 gjennomførte Oslo Børs VPS Holding ASA høsten 2009 et program som beskrevet ovenfor.</p>	<p>Oslo Børs VPS Holding ASA should pre-approve the proposed candidates.</p> <p><b>8. To determine the remuneration of the members of the Board and the Nomination Committee, and to approve the remuneration of the control committees</b></p> <p>The Nomination Committee is required to propose the remuneration to be paid to the members of the Board and of the control committees. The Nomination Committee's proposals are enclosed with this Summons.</p> <p>The Board proposes that the remuneration of the Nomination Committee, as approved by the 2009 Annual General Meeting following recommendations from the Nomination Committee itself, should continue unchanged.</p> <p>The remuneration of the members of the Nomination Committee is NOK 12,000 per annum for the chair of the committee and NOK 10,000 per annum for the other members.</p> <p><b>9. To determine the fee payable to the auditor</b></p> <p>It is proposed that the Annual General Meeting pass the following resolution:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>The Annual General Meeting hereby approves the fee payable to the auditor for the ordinary audit of the unconsolidated accounts of Oslo Børs VPS Holding ASA for the 2009 financial year in the amount of NOK 240,000.</i></p> <p><b>10. To grant a Mandate to the Board for the company to purchase its own shares</b></p> <p>The Board of Oslo Børs VPS Holding ASA wishes to have the opportunity to continue the share ownership program for the employees of the group that has been operated in recent years. The company considers it desirable for the greatest number of employees possible to 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. Such a share ownership program makes it easier for employees to purchase shares. The Board 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 for Oslo Børs VPS Holding ASA 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 ownership program 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</p>
---	--

Forslag til 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 prosent av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK 860.080.*

*Fullmakten kan kun anvendes til aksjeprogram for de ansatte i konsernet.*

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

*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 2011.*

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

Styret har fremlagt følgende erklæring:

**Retningslinjer for 2010**

Oslo Børs VPS-konsernet 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.

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 Verdipapirsentralen ASA deltar. Utvalget forbereder styrets behandling av godtgjørelse til konsernsjef, forbereder konsernets lederlønspolitikk, prinsipper for variabel lønn for konsernets øvrige ansatte samt rådgrir

on purchasing shares at a discount. On the basis of the mandate granted at the 2009 Annual General Meeting, Oslo Børs VPS Holding ASA operated a share ownership program as described above in autumn 2009.

It is proposed that the Annual General Meeting pass the following resolution:

*The Annual General Meeting hereby grants the Board a mandate for the company to acquire shares in Oslo Børs VPS Holding ASA equivalent to up to 1% of the total share capital, i.e. up to shares of nominal value NOK 860,080.*

*The mandate can only be exercised for the purposes of the share purchase program 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.*

*This Mandate shall be valid to the next Annual General Meeting, and shall therefore expire no later than 30 June 2011.*

**11. To receive a statement on the remuneration of the chief executive officer and other senior employees**

The Board has issued the following statement:

**Guidelines for 2010**

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, 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 ASA also participates in meetings of this committee. The Remuneration Committee makes preparation for the Board's decision on the remuneration of the chief executive officer, prepares the group's

konsernsjefen om kompensasjon til øvrige ledende ansatte.

Godtgjørelse for ledende ansatte består i 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.

Styret vil ved årets slutt tildele en ramme for variabel lønn til ansatte og ledere etter en samlet vurdering av forhåndsdefinerte mål for økonomisk resultat, gjennomføring av handlingsplaner, måloppnåelse, driftssikkerhet, kvalitet, og kundetilfredshet, og for lederes del medarbeidertilfredshet. Variabel lønn skal for ledende ansatte vurderes individuelt av konsernsjef etter forhåndsdefinerte målkriterier og skal ikke overstige 25 % av fast lønn. 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.

### **Rapportering for 2009**

Regulering av fast lønn for ledende ansatte utover konsernsjef for 2009, med virkning fra 1. januar 2010, har i gjennomsnitt vært på 1,8 %, mot ca. 2,6 % for øvrige ansatte. Ledende ansatte utover konsernsjef har for 2009 fått variabel lønn på i gjennomsnitt 12,9 % av fast lønn for 2009. Tilsvarende for øvrige ansatte var ca. 6 % av fast lønn.

guidelines on the remuneration of senior employees, as well as the principles for variable salary payments to other employees of the group and advises the 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 Board will consider at the end of each year whether to allocate a budget for variable salary payments to employees and managers, 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, with the addition of employee satisfaction targets for managers. Variable salary payments to senior employees are evaluated individually by the group chief executive officer in relation to predetermined objectives, and shall not exceed 25% of the fixed annual salary. 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 chief executive officer is responsible for deciding the salary increases awarded to other members of senior management, after consultation with the Remuneration Committee.

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.

### **Reporting for 2009**

The average annual increase in fixed salary for senior management other than the group chief executive officer for 2009, which came into effect on 1 January 2010, was 1.8 % as compared to approximately 2.6% for other employees. Senior employees other than the group chief executive officer received variable salary payments for 2009 that averaged 12.9%

Regulering av fast lønn for konsernsjef for 2010, med virkning fra 1. januar 2010, var på 2,0 %. Variabel lønn for konsernsjef var på 16 % av fast lønn for 2009.

Ved nyansettelse av ledende ansatte i 2009 er retningslinjene fulgt. Det er ikke foretatt endringer i eksisterende avtaler inngått før 2009, eller vesentlige endringer i lederlønnsprinsippene. For nærmere opplysninger om ledende ansattes lønn og godtgjørelse for 2009 vises til note 14 til årsregnskapet.

Det foreslås at det treffes følgende rådgivende vedtak:

*Generalforsamlingen sluttet seg til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen.*

## **12. Vedtektsendring om tilgjengeliggjøring av generalforsamlingsdokumenter kun på internett**

Innføring av ny § 5-11 a i allmennaksjeloven åpner for å vedtektsfeste at dokumenter som skal behandles på generalforsamling, kan gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet.

Endring av vedtektene vil kunne medføre betydelig miljøgevinst og kostnadsbesparelse for selskapet. Det foreslås derfor at Oslo Børs VPS Holding ASAs vedtekter endres slik at mulighet for forenklet innkalling kan få virkning fra første ordinære eller ekstraordinære generalforsamling etter ordinær generalforsamling i 2010.

Vedtektene § 8 nytt fjerde ledd foreslås å lyde:

*Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjeeierne*

of fixed salary. The equivalent payments to other employees was approximately 6% of fixed salary.

The annual increase in fixed salary for the group chief executive officer for 2010, which came into effect on 1 January 2010, was 2.0 %. The group chief executive officer received a variable salary payment for 2009 equivalent to 16% of fixed salary.

The guidelines were applied to the recruitment of senior employees in 2009. No changes were made to existing employment contracts entered into prior to 2009, 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 can be found in Note 14 to the annual accounts.

It is proposed that the Annual General Meeting pass the following advisory resolution:

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

## **12. Amendments to the articles of Association regarding making documents that are to be considered at a general meeting accessible only on Internet**

The introduction of a new section 5-11 a in the Public Limited Liability Companies Act makes it possible to stipulate in the Articles of Association that documents that are to be considered at a general meeting may be published on the company's website instead of being sent with the summons of the meeting. This also applies to documents which by law must be attached to the summons of the general meeting. Individual shareholders are nonetheless entitled to have the documents sent to them free of charge, upon application to the company.

Amending the Articles of Association will generate a substantial environmental gain and cost saving for the company. It is therefore proposed to amend Oslo Børs VPS Holding ASA's Articles of Association at an extraordinary general meeting, so that the possibility of a simplified notification process may become effective from the first Annual or Extraordinary General Meeting following the Annual General Meeting in 2010.

Following wording to a new fourth subsection of Article 8 of the Articles of Association is proposed:

*The Board of Directors may decide that documents concerning matters to be considered at the general meeting are not to be sent to*

*når disse gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.*

### **13. Overføring av midler fra overkursfond til annen egenkapital**

En vesentlig del av selskapets egenkapital utgjøres av overkursfond. Det vises til forslag til årsregnskap som behandles i denne generalforsamlingen. Dersom denne egenkapitalen skal kunne benyttes til fremtidig utbyttebetaling må det overføres fra overkursfondet til annen egenkapital. Etter allmennaksjeloven § 3-2 (2) nr 4 skal slik overføring følge reglene om nedsetting av aksjekapitalen.

Revisor har bekreftet at det etter overføringen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-2 annet ledd.

Forslag til vedtak:

*Et beløp på NOK 564.218.862 overføres fra overkursfond til annen egenkapital som kan anvendes til utdeling av utbytte eller ethvert annet formål etter generalforsamlingens beslutning.*

*Gjennomføring av vedtaket er betinget av at det kunngjøres et kreditorvarsel etter reglene for nedsettelse av aksjekapitalen. Vedtaket trer i kraft når dette er gjort og forholdet til kreditorene avklart, jf allmennaksjeloven § 3-2 (2) nr 4 jf § 12-6.*

### **14. Forslag om endring av instruks for valgkomiteen**

Styret foreslår at valgkomiteen skal stå noe friere ved rotasjon av valgkomiteens medlemmer. Formålet er fremdeles å sikre rotasjon, men samtidig å sikre hensiktsmessig fleksibilitet. Instruksen er tilgjengelig på konsernets hjemmeside.

Det foreslås at det treffes følgende vedtak:

I instruks for valgkomiteen pkt 5 foreslås at siste setning som lyder:

*shareholders when the documents are made available on the company's website. This also applies to documents which by law shall be enclosed in or attached to the summons of a general meeting. A shareholder may nonetheless request that documents concerning matters to be considered at the general meeting be sent to him or her.*

### **13. Transfer from the share premium fund to earned equity**

A substantial part of the company's equity is allocated to the share premium fund. Reference is made to the Board's proposal for Annual Accounts to be approved by this Annual General Meeting. A prerequisite for using this equity for future dividend payments is a transfer from the share premium fund to earned equity. Pursuant to the section 3-2 (2) No. 4 in the Public Limited Liability Companies Act such transfer shall be conducted in accordance with the rules on reduction of the capital.

The auditor has confirmed that there will be full cover for the company's restricted equity following the write down of the share premium reserve.

Proposal for resolution:

*The share premium fund is reduced by NOK 564.218.862 by transfer to earned equity and to be employed for dividend or any other purpose decided by the general meeting.*

*The resolution is conditioned by an announcement notice to creditors to be made pursuant to the provisions for reduction of the capital. The resolution enters into force when such announcement is made and all claims from creditors are settled, cf. sections 3-2 (2) No. 4 and 12-6 of the Public Limited Liability Companies Act.*

### **14. Proposed changes to the Mandate for the Nomination Committee**

The Board proposes that the Nomination Committee shall have a little more room to manoeuvre when making the arrangement for rotation of the members of the Committee. The purpose of the change is still to ensure a degree of rotation, but at the same time allow for an appropriate degree of flexibility. The mandate in full text is available on the Company's web site.

It is proposed that the Annual General Meeting approve the following change:

The last sentence in Section 5 of the Mandate for the Nomination Committee which reads:

*For å sikre en viss rotasjon skal valgkomiteen alltid i det minste foreslå en utskifting for eksempel der det medlem som har sittet lengst skal byttes ut.*

erstattes med:

*For å sikre en viss rotasjon skal valgkomiteen vurdere en utskifting for eksempel der det medlem som har sittet lengst skal byttes ut.*

Oslo, 25. mars 2010

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA

*In order to ensure a degree of rotation of the membership of the Nomination Committee, the Nomination Committee's annual nominations shall always include the nomination of at least one new member, for example by replacing the member of the Nomination Committee with the longest period of service.*

shall be replaced by:

*In order to ensure a degree of rotation of the membership of the Nomination Committee, the Nomination Committee's annual nominations shall consider replacing e.g. the member of the Nomination Committee with the longest period of service.*

Oslo, 25 March 2010

The Board of Directors of Oslo Børs VPS Holding ASA