

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING I OSLO BØRS HOLDING ASA

Det vil bli avholdt ordinær generalforsamling i Oslo Børs Holding ASA den 7. mai 2002 kl. 16.00 i Oslo Børs ASAs lokaler i Tollbugata 2, Oslo.

Samtlige aksjonærer i Oslo Børs 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 at
- (b) eierposisjonen, hvis den ikke fremkommer av aksjeeierregisteret (forvalterregistrerte aksjer), meldes og godtgjøres forut for generalforsamlingen.

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 3. mai 2002.

Styret i Oslo Børs Holding ASA har utpekt Harald Norvik til å åpne generalforsamlingen.

1. Dagsorden

Følgende saker vil bli behandlet på generalforsamlingen:

1. Valg av møteleder og en til å undertegne protokollen sammen med møteleder
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Kontrollkomiteens årsberetning for 2001 i Oslo Børs ASA
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2001, herunder utdeling av ordinært utbytte
5. Beslutning om utdeling av ekstraordinært utbytte
6. Valg av styremedlemmer
7. Oslo Børs ASAs valg av medlemmer til kontrollkomiteen
8. Godtgjørelse til styrets og kontrollkomiteens medlemmer
9. Fastsettelse av honorar til revisor

Saker som ikke fremkommer av ovennevnte dagsorden kan kun behandles i generalforsamlingen dersom samtlige fremmøtte aksjonærer samtykker til behandling, saken etter lov eller vedtektene skal behandles på møtet, generalforsamlingen avgjør spørsmål om gransking, eller det vedtas å innkalle til ny generalforsamling for å avgjøre forslag fremsatt i møtet.

2. Kontrollkomiteens årsberetning for 2001 i Oslo Børs ASA

Kontrollkomiteens leder vil redegjøre for kontrollkomiteens årsberetning for 2001 i Oslo Børs ASA.

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2001, herunder utdeling av ordinært utbytte

Det vil bli redegjort for styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning for 2001 i Oslo Børs ASA og Oslo Børs Holding ASA. Forslaget til årsregnskap omfatter utdeling av et ordinært utbytte stort NOK 4,00 pr aksje. Tilsvarende vedtak er foreslått for Oslo Børs ASA, og vil bli vedtatt før generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA.

Følgende vedtak foreslås fattet av generalforsamlingen:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2001 i Oslo Børs Holding ASA godkjennes.

Et ordinært utbytte stort NOK 4,00 pr aksje, totalt NOK 20.000.000, deles ut til de aksjeeiere i Oslo Børs Holding ASA som er aksjeeiere pr vedtakstidspunktet.

Vedlagt denne innkalling følger kopi av årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2001 for Oslo Børs Holding ASA.

4. Utdeling av ekstraordinært utbytte

Styret i Oslo Børs Holding ASA foreslår for generalforsamlingen at det deles ut et ekstraordinært utbytte stort NOK 14,00 per aksje. Tilsvarende vedtak er foreslått for Oslo Børs ASA, og vil bli vedtatt før generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA.

Begrunnelsen for forslaget er en gjennomgang av selskapets strategi og fremtidige kapital- og likviditetssituasjon som klart viser at kapital- og likvidbeholdningen overskrider selskapets behov på kort og mellomlang sikt. Det vises til nærmere omtale i årsberetningen.

Utdelingen av ekstraordinært utbytte vil skje ved overføring fra overkursfondet og vil følge allmennaksjelovens regler om kapitalnedsettelse. Dette medfører at utdeling ikke kan finne sted før etter utløpet av den lovbestemte kreditorfristen på 2 måneder, jfr. allmennaksjeloven §§ 12-4 og 12-6. Aksjene vil således bli omsatt inklusive utbytte frem til tidspunktet hvor melding om utløp av kreditorfristen registreres i Foretaksregisteret, jfr. allmennaksjeloven § 12-6 første ledd nr. 3. I tidsrommet mellom denne registreringsdatoen og utbetalingsdatoen vil aksjene bli omsatt ex. utbytte. Registrering i Foretaksregisteret forventes å finne sted ca. 28. august 2002. Melding om endelig registreringsdato og utbetalingsdato vil bli gitt på ose.no/investor_relations/ og gjennom Norges Fondsmeglerforbunds meldingssystem, nfmf.no/NOTC/nyheter/.

Følgende vedtak foreslås fattet av generalforsamlingen:

Et ekstraordinært utbytte stort NOK 14,00 per aksje deles ut til de aksjeeiere i Oslo Børs Holding ASA som er aksjeeiere på det tidspunkt som melding etter allmennaksjeloven § 12-6 første ledd nr. 3 blir registrert i Foretaksregisteret ved at overkursfondet nedskrives med NOK 70.000.000.

Vedlagt denne innkalling følger kopi av revisorerklæring som bekrefter at det etter nedskrivningen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital, jfr. allmennaksjeloven § 12-2 annet ledd.

5. Valg av nye styremedlemmer

Styret i Oslo Børs Holding ASA og Oslo Børs ASA består av de samme personer. Disse er som følger:

Harald Norvik, styrets leder	(funksjonstid til 2002)
Tom Knoff, nestleder	(funksjonstid til 2002)
Kristin Normann Aarum	(funksjonstid til 2002)
Georg Størmer	(funksjonstid til 2002)
Svein Støle	(funksjonstid til 2003)
Bente A. Landsnes	(funksjonstid til 2003)
Knut Norheim Kjær	(funksjonstid til 2003)

Christina Stray, ansattes representant i styret for Oslo Børs ASA (funksjonstid til 2003)

Funksjonstiden til styrets leder, nestleder og to styremedlemmer utløper i år. De vil derfor være til valg på generalforsamlingen. Valgkomiteen har innstilt på gjenvalg av Harald Norvik, Kristin Normann Aarum og Georg Størmer til styrene i Oslo Børs Holding ASA og Oslo Børs ASA. I tillegg har valgkomiteen foreslått Ottar Ertzeid som nytt styremedlem. De øvrige styremedlemmer vil ikke være på valg. Funksjonstiden for selskapets styremedlemmer er i henhold til § 5 i vedtektene 2 år.

Forut for generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA vil valgkomiteens innstilling bli vedtatt av generalforsamlingen i Oslo Børs ASA med forbehold om at tilsvarende beslutning treffes av generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA.

6. Oslo Børs ASAs valg av medlemmer til kontrollkomiteen

Leder for kontrollkomiteen Finn Berg-Jacobsen trakk seg høsten 2001 som følge av et midlertidig engasjement som finansdirektør i Kværner ASA. Generalforsamlingen valgte Ian Kenworthy som leder frem til generalforsamlingen i mai 2002. Møtende varamedlem Inger-Johanne Lund ble formelt medlem for samme periode. Anne Kristin Einarsrud er ikke på valg

Valgkomiteen har utarbeidet en innstilling i tilknytning valget hvor følgende personer foreslås valgt:

Finn Berg-Jacobsen, leder	(funksjonstid til 2004)
Ian Kenworthy	(funksjonstid til 2004)
Anne Kristin Einarsrud	(ikke på valg – funksjonstid til 2003)
Inger-Johanne Lund, møtende varamedl.	(ikke på valg – funksjonstid til 2003)

Innstillingen er vedlagt denne innkalling.

Kontrollkomiteens medlemmer vil formelt bli valgt av generalforsamlingen i Oslo Børs ASA forut for generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA, men vedtaket vil bli gjort betinget av at generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA ikke har innsigelser til beslutningen.

7. Godtgjørelse til styrets og kontrollkomiteens medlemmer

Valgkomiteen har foreslått at det treffes følgende vedtak med hensyn til styremedlemmenes godtgjørelse. Forslaget til styregodtgjørelse er felles styrehonorar for representasjon i styret for Oslo Børs ASA og Oslo Børs Holding ASA.

Leder NOK 220.000 pr år
Medlem NOK 115.000 pr år

I tillegg godtgjøres møter utenom børsens styrende organer slik:

Leder: NOK 5.000 pr møte/møtedag
Medlem: NOK 4.000 pr møte/møtedag

Vedtaket gjelder fra dags dato og inntil noe annet måtte bli besluttet av generalforsamlingen. I den utstrekning funksjonstiden er kortere enn ett år, avkortes godtgjørelsen tilsvarende.

Når det gjelder honorar for ansattes representant i styret for Oslo Børs ASA og for kontrollkomiteens medlemmer avgjøres dette formelt av generalforsamlingen i Oslo Børs ASA, men vedtaket vil bli gjort betinget av at generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA ikke har innsigelser til beslutningen.

Styret i Oslo Børs ASA vil fremsette følgende forslag overfor generalforsamlingen som vil bli vedtatt forut for generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA:

Ansattes representant	NOK 60.000 pr år
Vararepresentant	NOK 3.000 pr møte
Kontrollkomiteens leder	NOK 100.000 pr år
Kontrollkomiteens medlem/varamedlem	NOK 70.000 pr år

Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling (vedlagt)

8. Fastsettelse av honorar til revisor

Det foreslås fastsatt et samlet honorar til revisor for revisjon av Oslo Børs ASA og Oslo Børs Holding ASA stort NOK 180.000

Oslo, 8. april 2002

For styret i Oslo Børs Holding ASA

Harald Norvik
styrets leder

Valgkomiteens innstilling - Oslo Børs Holding ASA og Oslo Børs ASA

1. Valgkomiteens oppdrag

Komiteens mandat er gitt i brev fra styreleder 28. februar 2002 slik generalforsamlingens instruks for valgkomiteen foreskriver. Det er angitt at fire styremedlemmer er på valg. Komiteen er i tillegg bedt om å foreslå kandidater til kontrollkomiteen.

2. Styret

Styret består av følgende (periodens utløp i parentes):

Harald Norvik, leder (2002)
Tom Knoff, nestleder (2002)
Kristin Normann Aarum (2002)
Georg Størmer (2002)
Bente A Landsnes (2003)
Knut N Kjær (2003)
Svein Støle (2003)

Christina Stray (2003) er valgt av de ansatte som styremedlem i Oslo Børs ASA.

De fire som er på valg utgjør alle en kontinuitet fra børsstyret før omdannelsen. I august 2001 ble de gjenvalgt for ett år slik at tilnærmet halve styret vil være på valg hvert år.

Komiteen hadde før generalforsamlingen i august 2001 samtaler med representanter for de største aksjeeierne som fremkommer i aksjeeierregisteret og representanter for aksjeeiere som også er børsens største brukere. Komiteen har tatt med seg de innspill som fremkom den gang. Siden da er Den norske Bank ASA (DnB) kommet inn som største aksjeeier av aksjene. DnB har anmodet valgkomiteen om representasjon i styret, og foreslått en kandidat.

På forespørsel har styrets leder redegjort for sin oppfatning av hvordan dagens styre fungerer og hva slags kompetanse og sammensetning han mener styret bør ha. Det fremkommer i komiteens mandat og i samtale med styrets leder, at han ikke anbefaler at styret utvides.

Ved vurdering av styrets sammensetning har komiteen søkt å sette sammen et kollegie hvor relevant, men ulik kompetanse og egenskaper er representert.

Komiteen tror at store utskiftninger vil kunne redusere effektiviteten i styrets arbeid. Komiteen viser til at ca halve styret var nytt i august 2001, og at det derfor ikke ses som noe selvstendig poeng å foreta utskiftninger nå.

Etter en samlet vurdering vil komiteen foreslå følgende kandidater (funksjonstid i parentes):

Harald Norvik, leder (gjenvalg 2004)
Kristin Normann Aarum (gjenvalg 2004)
Georg Størmer (gjenvalg 2004)
Ottar Ertzeid (ny 2004)

i tillegg til følgende kandidater som ikke er på valg utgjør styret:

Bente A Landsnes (2003)
Knut N Kjær (2003)
Svein Støle (2003)

Christina Stray (2003) er valgt av de ansatte som styremedlem i Oslo Børs ASA.

Samtlige kandidater har opplyst at de vil akseptere vervet dersom de blir valgt.

Vedtektene foreskriver ikke valg av nestleder. Det er derfor naturlig at styret selv avgjør om det ønskes en fast møteleder i lederens fravær, eller gjøre slikt valg når aktuelt.

Harald Norvik

Norvik som er utdannet siviløkonom, ble valgt som børsstyrets leder i 2000. Han driver egen virksomhet, og øvrige tillitsverv omfatter blant annet styreformann i TV2 AS og Umoe AS og formann i representantskapet i Den norske Bank Holding ASA. Norvik har hatt en rekke ledende stillinger i norsk næringsliv, senest som konsernsjef for Statoil i perioden 1988-1999.

Kristin Normann Aarum

Normann Aarum ble medlem av børsstyret i 1995. Hun er førsteamanuensis, dr juris ved Institutt for privatrett i Oslo. Hun er blant annet formann i Etisk Komité i Norske Finansanalytikeres Forening, nestleder i representantskapet i Eksportfinans ASA, medlem av kontrollkomiteene i Eksportfinans AS, Kommunekreditt AS, Gjensidige Nor Spareforsikring og Gjensidige Nor Fondsforsikring.

Georg Størmer

Størmer er utdannet aktuar og siviløkonom MBA. Han har vært medlem av børsstyret siden 1999. Han er direktør i Norsk Hydro ASA hvor han har vært ansatt siden 1968, hvorav som finansdirektør fra 1987 til 1999. Han er viseformann og representant for NHO i Næringslivets Aksjemarkedsutvalg.

Ottar Ertzeid

Ertzeid som er siviløkonom er konserndirektør i DnB Holding ASA og Den norske Bank ASA. Han er leder for DnB Markets og medlem av DnBs konsernledelse med ansvar for bankens aktiviteter innen bl a utstedelse av egne verdipapirer, bankens investeringer i verdipapirer, verdipapiradministrative tjenester og verdipapirmegling. Han har tidligere hatt ulike stillinger innen valuta- og kapitalmarkedsområdet i DnB, vært økonomi- og finansdirektør i DnB Boligkreditt AS og finanssjef i Realkreditt.

Det er forutsatt at tilsvarende valg gjennomføres i selskapets heleide datterselskap Oslo Børs Holding ASA. Komiteens mandat opplyser at det vil kunne bli aktuelt med endringer slik at styresammensetningen blir forskjellig i de to selskapene ved en eventuell børsnotering av Oslo Børs Holding. Valgkomiteen antar at styret vil orientere generalforsamlingen om dette dersom det er noen nærmere avklaring av dette før generalforsamlingen.

3. Kontrollkomiteen

Kontrollkomiteen består i dag av:

Advokat Ian Kenworthy (på valg)
Services Manager Anne Kristin Einarsrud (2003)
Advokat Inger Johanne Lund (2003)

Statsautorisert revisor Finn Berg-Jacobsen trakk seg høsten 2001 som følge av et midlertidig engasjement som finansdirektør i Kværner ASA, og generalforsamlingen i Oslo Børs ASA valgte Ian Kenworthy som leder frem til generalforsamlingen i mai, og møtende varamedlem Inger-Johanne Lund ble fast medlem for samme periode.

Formelt er valgkomiteen ikke tillitsvalgt i Oslo Børs Holding, men i datterselskapet Oslo Børs ASA. Siden komiteen i praksis også må anses som tillitsmenn for generalforsamlingen i Oslo Børs Holding, er valgkomiteen anmodet om også foreslå kandidater slik at kontrollkomiteen består av tre medlemmer hvorav én leder, samt ett møtende varamedlem.

Valgkomiteen foreslår at Statsautorisert revisor Finn Berg Jacobsen igjen velges som leder av kontrollkomiteen, og da med funksjonstid til 2004. Det er opplyst at hans engasjement i Kværner vil være avsluttet i juni 2002. Etter komiteens vurdering har Berg Jacobsen da ikke verv eller stillinger som gjør det egnet til å svekke tilliten til komiteens intergritet og løpende arbeid, jf Kredittilsynets forskrift av 2. april 2002 om kontrollkomité for børser. I tillegg foreslås at advokat Ian Kenworthy gjenvelges som medlem og Inger Johanne Lund som møtende varamedlem, begge med funksjonstid til 2004. Komiteen vil da ha samme sammensetning som etter privatiseringen i mai 2001.

4. Godtgjørelser

Det tilligger generalforsamlingen å fastsette styremedlemmenes godtgjørelse. Valgkomiteen har formelt intet mandat til dette. Komiteen har likevel på eget initiativ foreslått en økning av godtgjørelsene med ca 5 % i tråd med den alminnelige lønnsøkning.

Valgkomiteen vil foreslå følgende årlige satser (gjeldende satser i parentes)

leder	220.000 (210.000)
medlem	115.000 (110.000)

I tillegg foreslås at møter utenom børsens styrende organer godtgjøres slik:

leder:	5.000 pr møte/møtedag
medlem:	4.000 pr møte/møtedag

Satsene foreslås å gjelde fra generalforsamlingstidspunktet og frem til de måtte bli endret av generalforsamlingen. Ved tjenestetid deler av et år foreslås godtgjørelsen redusert tilsvarende.

Det forutsettes at godtgjørelsen dekker både Oslo Børs ASA og Oslo Børs Holding ASA så lenge disse har tilnærmet identisk styresammensetning.

For ansattes styrerepresentant foreslås en tilsvarende økning.

Kontrollkomiteens godtgjørelse fastsettes formelt av generalforsamlingen i Oslo Børs ASA. Siden kontrollkomiteen i praksis må anses som tillitsvalgt for generalforsamlingen i Oslo Børs Holding ASA vil valgkomiteen foreslå godtgjørelse til uttalelse også for kontrollkomiteen.

Dagens satser var fastsatt etter konsultasjon med kontrollkomiteen. Kontrollkomiteen anslo at behovet for møter ville være størst første år (10 møter) og adskillig redusert senere med ca seks møter pr år á tre timer i tillegg til forberedelser. Komiteens medlemmer foreslo derfor selv at godtgjørelsen skulle reduseres etter det første året. På denne bakgrunn foreslås:

Leder:	100.000
Medlem/varamedlem:	70.000

Oslo, april 2002

Valgkomiteen i Oslo Børs Holding ASA

Borger A Lenth(leder)

Lena Sparr Johnsen

Kristian Lund

Johan Solbu Braaten

Melding om deltagelse på ekstraordinær generalforsamling i Oslo Børs Holding ASA

Hvis De ønsker å møte i ekstraordinær generalforsamling tirsdag 7. mai 2002 kl 1600, ber vi vennligst om at denne melding sendes

Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Essendropsgt. 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo (telefaks 22 48 63 49) **innen fredag 3. mai 2002.**

Undertegnede (vennligst bruk blokkbokstaver)

navn: _____

vil møte i selskapets ekstraordinære generalforsamling tirsdag 7. mai som eier av og stemmeberettiget for følgende aksjer:

Egne aksjer : _____

Ifølge fullmakt(er) : _____

Sum : _____

_____ den _____ 2002

(underskrift)

Fullmakt

Hvis de ikke selv kan møte i den ekstraordinære generalforsamling, kan De utstede stemmefullmakt. Om det ønskes, kan fullmakt uten stemmeinstruks gis til styrets leder Harald Norvik. Fullmakten sendes **Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Essendropsgt. 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo** (telefaks 22 48 63 49).

Meldingen bes vennligst oversendt slik at den er banken i hende **senest 3. mai 2002.**

Undertegnede (vennligst bruk blokkbokstaver)

navn _____

som eier av _____ aksjer i Oslo Børs Holding ASA

bemyndiger herved _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

til å møte og stemme for meg/oss i den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet tirsdag 7. mai 2002.

_____ den _____ 2002

(underskrift)