

Office translation for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the Norwegian and English text, the Norwegian takes precedence.

**PROTOKOLL**  
**FRA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**I**  
**AKASTOR ASA**

**MINUTES**  
**FROM**  
**ANNUAL GENERAL MEETING**  
**IN**  
**AKASTOR ASA**

Den 15. april 2020 kl. 09:00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i Akastor ASA (**Selskapet**), i Selskapets lokaler i Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker.

On April 15, 2020 at 09:00 (CEST) the annual general meeting of Akastor ASA (the **Company**) was held at the Company's premises at Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker.

Til behandling forelå følgende:

The following items were on the agenda:

**1 Åpning av generalforsamlingen av styrets leder**

**1 Opening of the annual general meeting, by the chairman**

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av Asle Aarbakke, som var utpekt av styreleder i Selskapet.

The general meeting was opened and chaired by Asle Aarbakke, who was appointed by the chairman of the Company's board of directors.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 218 019 881 av Selskapets totalt 274 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 79,57 % av den totale aksjekapitalen deltakende på generalforsamlingen. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer er inntatt på side 10. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 8 og 9.

The record of attending shareholders showed that 218 019 881 of the Company's total of 274 000 000 shares were represented. Thus, approximately 79.57% of the total share capital participated in the general meeting. An English version of the list of attending shareholders is set out on page 13. The voting result for each respective item is set out on pages 11 and 12.

**2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

**2 Approval of summons and agenda**

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært for lovlig satt.

No comments were made to the notice or the agenda, and the general meeting was unanimously declared duly constituted.

**3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**

**3 Appointment of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman**

Eirik Thomassen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Eirik Thomassen was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

#### 4 Orientering om virksomheten

Karl Erik Kjelstad redegjorde for virksomheten i konsernet og gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2019, både for Selskapet og konsernet.

#### 5 Godkjenning av årsregnskapet for 2019 for Akastor ASA og konsernet, samt årsberetningen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2019 for Akastor ASA og konsernet samt årsberetningen.*

#### 6 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Møtelederen presenterte styrets redegjørelse for foretaksstyring. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

#### 7 Rådgivende votering over styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de rådgivende retningslinjene fastsatt i styrets erklæring avgitt i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

#### 8 Bindende votering over aksjebasert vederlag til ledende ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene fastsatt i styrets erklæring avgitt i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

#### 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonsutvalget

#### 4 Information about the business

Karl Erik Kjelstad gave a presentation of the group's business activities and presented key accounting figures for 2019, for both the Company and for the group.

#### 5 Approval of the 2019 annual accounts of Akastor ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report

The general meeting adopted the following resolution:

*The general meeting adopts the annual accounts for 2019 for Akastor ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report.*

#### 6 Consideration of the board of directors' corporate governance statement

The chairman presented the Corporate Governance Statement of the board of directors of Akastor ASA. The report was duly noted.

#### 7 Advisory vote on the board of directors' statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management

The general meeting adopted the following resolution:

*The general meeting endorses the advisory guidelines in the statement from the board of directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.*

#### 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management

The general meeting adopted the following resolution:

*The general meeting approves the binding guidelines in the statement from the board of directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.*

#### 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020 som følger:*

- NOK 600 000 til styrets leder
- NOK 440 000 til styrets nestleder
- NOK 340 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene
- NOK 205 000 i tillegg til leder av revisjonsutvalget
- NOK 115 000 i tillegg til hvert av de øvrige medlemmene av revisjonsutvalget
- NOK 12 500 per styremøte med fysisk deltakelse som tilleggshonorar til styremedlemmer eller varamedlemmer med bosted utenfor Norden med vesentlig reisebyrde
- Et tillegg til styremedlem Sarah Elisabeth Ryan for dekning av et lovbestemt pensjonstilskudd i henhold til australsk rett på 9,5 % av hennes ordinære honorar

Det ble opplyst at honorarene til Kristian Røkke, Øyvind Eriksen og Svein Oskar Stoknes vil bli betalt til deres arbeidsgiver, Aker ASA.

#### **10 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honoraret for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020 til NOK 35 000 til hvert av medlemmene i valgkomiteen.*

Det ble opplyst at honoraret til Arild S. Frick vil bli betalt til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

The general meeting adopted the following resolution:

*In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration rates for the period from the annual general meeting 2019 until the annual general meeting 2020 shall be as follows:*

- NOK 600 000 to the chairman of the board
- NOK 440 000 to the deputy chairman of the board
- NOK 340 000 to each of the other directors
- NOK 205 000 in addition to the chairperson of the audit committee
- NOK 115 000 in addition to each of the other members of the audit committee
- NOK 12 500 as an additional fixed fee to any director or deputy director residing outside of the Nordic countries, with a significant travel burden, per each board meeting with physical attendance
- An additional statutory superannuation payment according to Australian law to the director Sarah Elisabeth Ryan of 9.5 percent of her ordinary board remuneration

It was noted that the fees accruing to Kristian Røkke, Øyvind Eriksen and Svein Oskar Stoknes will be paid to their employer, Aker ASA.

#### **10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee**

The general meeting adopted the following resolution:

*In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration for the period from the annual general meeting 2019 until the annual general meeting 2020 shall be NOK 35 000 for each member of the nomination committee.*

It was noted that the fees accruing to Arild S. Frick will be paid to his employer, Aker ASA.

### 11 Godkjenning av revisors honorar for 2019

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 2,5 millioner for revisjon av Akastor ASA for 2019.*

### 12 Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret i Akastor ASA

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens forslag avløser Svein Oskar Stoknes Øyvind Eriksen som styremedlem og Nanna Tollefsen velges som varamedlem, begge for en periode på to år. Røkke og Schrøder gjenvelges for en periode på to år, og Ryan og Baker gjenvelges for en periode på ett år.*

Etter vedtaket består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Kristian Røkke, styreleder
- Lone Fønss Schrøder, nestleder
- Svein Oskar Stoknes
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker
- Nanna Tollefsen, varamedlem

### 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*I samsvar med valgkomiteens forslag velges Ingebret Hisdal og Ove A. Taklo som medlemmer av valgkomiteen for en periode på to år.*

Etter vedtaket består valgkomiteen av følgende medlemmer:

- Leif-Arne Langøy, leder
- Georg F. L. Rabl
- Ingebret Hisdal

### 11 Approval of remuneration to the auditor for 2019

The general meeting adopted the following resolution:

*The general meeting approves the auditor's fee of NOK 2.5 million for the audit of Akastor ASA for 2019.*

### 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA

The general meeting adopted the following resolution:

*In accordance with the proposal from the nomination committee, Svein Oskar Stoknes replaces Øyvind Eriksen as director and Nanna Tollefsen is elected as deputy director, both for a term of two years. Røkke and Schrøder are re-elected for a term of two years, and Ryan and Baker are re-elected for a term of one year.*

After the resolution, the board of directors consists of the following shareholder-elected members:

- Kristian Røkke, chairman
- Lone Fønss Schrøder, deputy chairman
- Svein Oskar Stoknes
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker
- Nanna Tollefsen, deputy director

### 13 Election of members to the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

*In accordance with the proposal from the nomination committee, Ingebret Hisdal and Ove A. Taklo are elected as members of the nomination committee for a two-year term.*

After the resolution, the nomination committee consists of the following members:

- Leif-Arne Langøy, chairman
- Georg F. L. Rabl
- Ingebret Hisdal
- Ove A. Taklo

- Ove A. Taklo

**14 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner**

**14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

(a) Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til 10% av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 16 220 800). Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.

(a) The board is authorized to acquire own shares in the company up to 10% of the share capital (with an aggregate nominal value of NOK 16 220 800). The power of attorney also provides for agreements regarding pledges over its own shares.

(b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Fullmakten kan bare brukes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.

(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 100 and NOK 1, respectively. The power of attorney may only be used for the purpose of utilizing the company's shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions. The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares. The power of attorney can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Securities Trading Act.

(c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.

(c) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2021, however not after June 30, 2021.

**15 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer i forbindelse med selskapets aksjekjøps- og incentivprogrammer for ansatte**

**15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

(a) Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til 10% av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 16 220 800). Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.

(a) The board is authorized to acquire own shares in the company up to 10% of the share capital (with an aggregate nominal value of NOK 16 220 800). The power of attorney also provides for agreements regarding pledges over its own shares.

(b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Fullmakten kan bare

(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 100 and NOK 1, respectively. The power of attorney may

brukes til formål av salg og/eller overføring av aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksjekjøps- og insentivprogrammer som vedtatt av styret. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.

only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees as part of the company's share purchase and incentive programs, as approved by the board of directors. The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares. The power of attorney can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Securities Trading Act.

(c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.

(c) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2021, however not after June 30, 2021.

**16 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer**

**16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

(a) Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til 10% av aksjekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 16 220 800). Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.

(a) The board is authorized to acquire own shares in the company up to 10% of the share capital (with an aggregate nominal value of NOK 16 220 800). The power of attorney also provides for agreements regarding pledges over its own shares.

(b) Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Fullmakten kan bare brukes til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan også benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.

(b) The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 100 and NOK 1, respectively. The power of attorney may only be used for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares. The board is free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares. The power of attorney can also be used in situations referred to in section 6-17 of the Securities Trading Act.

(c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dog ikke lenger enn 30. juni 2021.

(c) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2021, however not after June 30, 2021.

**17 Fullmakt til styret til å vedta utdeling av utbytte**

**17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir styret fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2019. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021.*

\* \* \*

Det forelå ikke flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

The general meeting adopted the following resolution:

*The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 8-2, second paragraph, to approve the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2019. The power of attorney shall remain in force until the annual general meeting in 2021.*


\* \* \*

No further matters being on the agenda, the general meeting was adjourned.

\* \* \*



Asle Aarbakke  
Møteleder/meeting chair



Eirik Thomassen  
Medundertegner/co-signer

## Protokoll for generalforsamling AKASTOR ASA

ISIN:	<u>NO0010215684 AKASTOR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	15.04.2020 09.00
Dagens dato:	15.04.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Approval of summons and agenda</b>						
Ordinær	218 019 881	0	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 3 Appointment of a person to co-sign the minutes along with the chairman</b>						
Ordinær	218 019 881	0	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 5 Approval of the 2019 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report</b>						
Ordinær	218 019 881	0	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management</b>						
Ordinær	218 010 851	8 578	218 019 429	452	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 010 851</b>	<b>8 578</b>	<b>218 019 429</b>	<b>452</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management</b>						
Ordinær	207 246 144	10 773 637	218 019 781	100	0	218 019 881
% avgitte stemmer	95,06 %	4,94 %		0,00 %		
% representert AK	95,06 %	4,94 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,64 %	3,93 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>207 246 144</b>	<b>10 773 637</b>	<b>218 019 781</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee</b>						
Ordinær	218 019 429	0	218 019 429	452	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 429</b>	<b>0</b>	<b>218 019 429</b>	<b>452</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee</b>						
Ordinær	218 019 529	0	218 019 529	352	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 529</b>	<b>0</b>	<b>218 019 529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2019</b>						
Ordinær	218 019 881	0	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA</b>						
Ordinær	207 246 244	10 773 285	218 019 529	352	0	218 019 881



Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	95,06 %	4,94 %		0,00 %		
% representert AK	95,06 %	4,94 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,64 %	3,93 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>207 246 244</b>	<b>10 773 285</b>	<b>218 019 529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 13 Election of members to the nomination committee</b>						
Ordinær	218 019 529	0	218 019 529	352	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 529</b>	<b>0</b>	<b>218 019 529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transact.</b>						
Ordinær	206 075 783	11 944 098	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	94,52 %	5,48 %		0,00 %		
% representert AK	94,52 %	5,48 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,21 %	4,36 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>206 075 783</b>	<b>11 944 098</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees</b>						
Ordinær	206 075 683	11 944 098	218 019 781	100	0	218 019 881
% avgitte stemmer	94,52 %	5,48 %		0,00 %		
% representert AK	94,52 %	5,48 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,21 %	4,36 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>206 075 683</b>	<b>11 944 098</b>	<b>218 019 781</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 16 Author. to the board of dir. to purchase treasury shares for the purpose of investm. or for subsequent. sale or deletion of such shares</b>						
Ordinær	207 420 461	10 599 420	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	95,14 %	4,86 %		0,00 %		
% representert AK	95,14 %	4,86 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,70 %	3,87 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>207 420 461</b>	<b>10 599 420</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>
<b>Sak 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends</b>						
Ordinær	218 019 881	0	218 019 881	0	0	218 019 881
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 019 881</b>

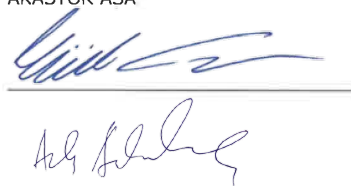
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKASTOR ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	274 000 000	0,59	162 208 000,00	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

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010215684 AKASTOR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	15.04.2020 09.00
Dagens dato:	15.04.2020

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	274 000 000	
- selskapets egne aksjer	2 390 215	
Totalt stemmeberettiget aksjer	271 609 785	
Representert ved egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	134 068 555	49,36 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>134 068 555</b>	<b>49,36 %</b>
Representert ved fullmakt	8 501	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	83 942 825	30,91 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>83 951 326</b>	<b>30,91 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>218 019 881</b>	<b>80,27 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>218 019 881</b>	<b>79,57 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKASTOR ASA




## Protocol for general meeting AKASTOR ASA

ISIN:	N00010215684 AKASTOR ASA
General meeting date:	15/04/2020 09.00
Today:	15.04.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Approval of summons and agenda</b>						
Ordinær	218,019,881	0	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 3 Appointment of a person to co-sign the minutes along with the chairman</b>						
Ordinær	218,019,881	0	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 5 Approval of the 2019 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report</b>						
Ordinær	218,019,881	0	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the exe management</b>						
Ordinær	218,010,851	8,578	218,019,429	452	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,010,851</b>	<b>8,578</b>	<b>218,019,429</b>	<b>452</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management</b>						
Ordinær	207,246,144	10,773,637	218,019,781	100	0	218,019,881
votes cast in %	95.06 %	4.94 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.06 %	4.94 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	75.64 %	3.93 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>207,246,144</b>	<b>10,773,637</b>	<b>218,019,781</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee</b>						
Ordinær	218,019,429	0	218,019,429	452	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,429</b>	<b>0</b>	<b>218,019,429</b>	<b>452</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee</b>						
Ordinær	218,019,529	0	218,019,529	352	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,529</b>	<b>0</b>	<b>218,019,529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 11 Approval of remuneration to the auditor for 2019</b>						
Ordinær	218,019,881	0	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA</b>						
Ordinær	207,246,244	10,773,285	218,019,529	352	0	218,019,881

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	95.06 %	4.94 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.06 %	4.94 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	75.64 %	3.93 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>207,246,244</b>	<b>10,773,285</b>	<b>218,019,529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 13 Election of members to the nomination committee</b>						
Ordinær	218,019,529	0	218,019,529	352	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,529</b>	<b>0</b>	<b>218,019,529</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transact.</b>						
Ordinær	206,075,783	11,944,098	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	94.52 %	5.48 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.52 %	5.48 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	75.21 %	4.36 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>206,075,783</b>	<b>11,944,098</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees</b>						
Ordinær	206,075,683	11,944,098	218,019,781	100	0	218,019,881
votes cast in %	94.52 %	5.48 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.52 %	5.48 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	75.21 %	4.36 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>206,075,683</b>	<b>11,944,098</b>	<b>218,019,781</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 16 Author. to the board of dir. to purchase treasury shares for the purpose of investm. or for subsequent. sale or deletion of such shares</b>						
Ordinær	207,420,461	10,599,420	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	95.14 %	4.86 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.14 %	4.86 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	75.70 %	3.87 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>207,420,461</b>	<b>10,599,420</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>
<b>Agenda item 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends</b>						
Ordinær	218,019,881	0	218,019,881	0	0	218,019,881
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218,019,881</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

AKASTOR ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	274,000,000	0.59	162,208,000.00	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**

requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**

Requires two-thirds majority of the given votes like the issued share capital represented/attended on the general meeting

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010215684 AKASTOR ASA</u>
General meeting date:	15/04/2020 09.00
Today:	15.04.2020

### Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	274,000,000	
- own shares of the company	2,390,215	
Total shares with voting rights	271,609,785	
Represented by own shares	0	0.00 %
Represented by advance vote	134,068,555	49.36 %
<b>Sum own shares</b>	<b>134,068,555</b>	<b>49.36 %</b>
Represented by proxy	8,501	0.00 %
Represented by voting instruction	83,942,825	30.91 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>83,951,326</b>	<b>30.91 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>218,019,881</b>	<b>80.27 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>218,019,881</b>	<b>79.57 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

AKASTOR ASA

