

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

Den 6. april 2017 kl. 09:00 (CEST) ble det avholdt generalforsamling i Akastor ASA (**Selskapet**), i Selskapets lokaler i Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker.

Til behandling forelå følgende:

1 Åpning av generalforsamlingen av styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av Frank Ove Reite, styreleder i Selskapet.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG, representert ved statsautoriserte revisorer Vegard Tangerud og Monica Hansen, og DNB Verdipapirservice var til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 204 911 783 av Selskapets totalt 274 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 74,79 % av den totale aksjekapitalen deltagende på generalforsamlingen. Fortegnelsen over deltagende aksjonærer er inntatt på side 11. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 8 og 9.

2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

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

3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Asle Aarbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

MINUTES
FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
AKASTOR ASA

On April 6, 2017 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.

The following items were on the agenda:

1 Opening of the annual general meeting, by the chairman

The general meeting was opened and chaired by Frank Ove Reite, chairman of the Company's board of directors.

The Company's auditor, the auditing firm KPMG, represented by certified public accountants Vegard Tangerud and Monica Hansen, and DNB Registrars Department were present.

The record of attending shareholders showed that 204 911 783 of the Company's total of 274 000 000 shares were represented. Thus, approximately 74.79 % of the total share capital participated in the general meeting. The list of attending shareholders is set out on page 11. The voting result for each respective item is set out on pages 8 and 9.

2 Approval of summons and agenda

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

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

Asle Aarbakke was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

4 Orientering om virksomheten

Leif Hejø Borge redegjorde for virksomheten i konsernet og gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2016, både for Selskapet og konsernet.

5 Godkjennelse av årsregnskapet for 2016 for Akastor ASA og konsernet, samt årsberetningen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtar å godkjenne årsregnskapet for 2016 for Akastor ASA og konsernet samt årsberetningen.

6 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Møtelederen redegjorde for 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 vedtar å gi 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

4 Information about the business

Leif Hejø Borge gave a presentation of the group's business activities and presented key accounting figures for 2016, for both the Company and for the group.

5 Approval of the 2016 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 2016 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

9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonsutvalget

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 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 deltagelse 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

10 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsen for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 som følger:

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

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 2016 until the annual general meeting 2017 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 the each of the other members of the audit committee
- NOK 12 500 as an additional fixed fee to any board or deputy board member 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 board member Sarah Elisabeth Ryan of 9.5 percent of her ordinary board remuneration

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 rate for the period from the annual general meeting 2016 until the annual general meeting 2017 shall be as follows:

- NOK 35 000 til hvert av medlemmene i valgkomiteen

11 Godkjennelse av revisors honorar for 2016

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtar å godkjenne revisors honorar på NOK 3,1 millioner for revisjon av Akastor ASA.

12 Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret i Akastor ASA

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens forslag gjenvelges Frank O. Reite som styreleder i Akastor ASA for en periode på to år. Videre gjenvelges Per-Kjetil Skare som varamedlem for de aksjonærvalgte styremedlemmene for en periode på ett år.

Etter vedtaket består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Frank O. Reite, styreleder
- Lone Fønss Schrøder, nestleder
- Øyvind Eriksen
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker
- Per-Kjetil Skare, varamedlem

13 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens forslag gjenvelges Leif-Arne Langøy, Georg F. L. Rabl og Arild S. Frick som medlemmer av valgkomiteen for en periode på to år.

Etter vedtaket består valgkomiteen av følgende medlemmer:

- Leif-Arne Langøy, leder

- NOK 35 000 for each member of the nomination committee

11 Approval of remuneration to the auditor for 2016

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting resolves to approve the auditor's fee of NOK 3.1 million for the audit of Akastor ASA.

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, Frank O. Reite is re-elected as chairman of the board of directors of Akastor ASA for a two-year term. Furthermore, Per-Kjetil Skare is re-elected as deputy director for the shareholder-elected directors for a one-year term.

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

- Frank O. Reite, chairman
- Lone Fønss Schrøder, deputy chairman
- Øyvind Eriksen
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker
- Per-Kjetil Skare, 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, Leif-Arne Langøy, Georg F. L. Rabl and Arild S. Frick are re-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

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Gerhard Heiberg • Georg F. L. Rabl • Arild S. Frick <p>14 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fusjoner eller andre transaksjoner</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Gerhard Heiberg • Georg F. L. Rabl • Arild S. Frick <p>14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions</p> |
|---|---|
- Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
- (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.*
- (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, fusjoner 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 verdipapirhandelovaen § 6-17.*
- (c) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, dog ikke lengre enn 30. juni 2018.*
- 15 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer i forbindelse med selskapets aksjekjøps- og incentivprogrammer for ansatte**

- | | |
|--|--|
| <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p class="list-item-l1">(a) Styret <i>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.</i></p> <p class="list-item-l1">(b) Den <i>høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Fullmakten kan bare</i></p> | <p>The general meeting adopted the following resolution:</p> <p class="list-item-l1">(a) <i>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.</i></p> <p class="list-item-l1">(b) <i>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.</i></p> <p class="list-item-l1">(c) <i>The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2018, however not after June 30, 2018.</i></p> <p>15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees</p> |
|--|--|

brukes til formål av salg 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 verdipapirhandelovaen § 6-17.

- (c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, dog ikke lenger enn 30. juni 2018.
- 16 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- (a) Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til 10% av aksiekapitalen (med en samlet pålydende verdi på NOK 16 220 800). Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.
- (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 verdipapirhandelovaen § 6-17.
- (c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, dog ikke lenger enn 30. juni 2018.

- 17 Fullmakt til styret til å vedta utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt i henhold til allmennaksjelovaen § 8-2 annet ledd til å beslutte utdeling av utbytte på

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) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2018, however not after June 30, 2018.
- 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

The general meeting adopted the following resolution:

- (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) 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) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2018, however not after June 30, 2018.

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

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

grunnlag av selskapets årsregnskap for 2016. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2018.

the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2016. The power of attorney shall remain in force until the annual general meeting in 2018.

Protokoll for generalforsamling AKASTOR ASA

ISIN: NO0010215684 AKASTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 06.04.2017 09.00

Dagens dato: 06.04.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Approval of summons and agenda						
Ordinær	204 910 357	0	204 910 357	1 426	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,79 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 910 357	0	204 910 357	1 426	0	204 911 783
Sak 3 Appointment of a person to co-sign the minutes along with the chairman						
Ordinær	204 910 357	0	204 910 357	1 426	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,79 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 910 357	0	204 910 357	1 426	0	204 911 783
Sak 5 Approval of the 2016 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report						
Ordinær	204 908 240	1 830	204 910 070	1 713	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,78 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 908 240	1 830	204 910 070	1 713	0	204 911 783
Sak 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	204 798 880	111 090	204 909 970	1 813	0	204 911 783
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,74 %	0,04 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 798 880	111 090	204 909 970	1 813	0	204 911 783
Sak 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management						
Ordinær	196 422 274	8 487 696	204 909 970	1 813	0	204 911 783
% avgitte stemmer	95,86 %	4,14 %		0,00 %		
% representert AK	95,86 %	4,14 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	71,69 %	3,10 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	196 422 274	8 487 696	204 909 970	1 813	0	204 911 783
Sak 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee						
Ordinær	204 907 123	2 847	204 909 970	1 813	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,78 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 907 123	2 847	204 909 970	1 813	0	204 911 783
Sak 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	204 907 123	2 847	204 909 970	1 813	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,78 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 907 123	2 847	204 909 970	1 813	0	204 911 783
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2016						
Ordinær	204 909 835	0	204 909 835	1 948	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,79 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 909 835	0	204 909 835	1 948	0	204 911 783
Sak 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA						
Ordinær	204 909 053	1 017	204 910 070	1 713	0	204 911 783

06.04.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,78 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 909 053	1 017	204 910 070	1 713	0	204 911 783
Sak 13 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	204 909 053	1 017	204 910 070	1 713	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,78 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 909 053	1 017	204 910 070	1 713	0	204 911 783
Sak 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transaction						
Ordinær	194 033 354	10 876 716	204 910 070	1 713	0	204 911 783
% avgitte stemmer	94,69 %	5,31 %		0,00 %		
% representert AK	94,69 %	5,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,82 %	3,97 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	194 033 354	10 876 716	204 910 070	1 713	0	204 911 783
Sak 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees						
Ordinær	194 033 254	10 876 716	204 909 970	1 813	0	204 911 783
% avgitte stemmer	94,69 %	5,31 %		0,00 %		
% representert AK	94,69 %	5,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,82 %	3,97 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	194 033 254	10 876 716	204 909 970	1 813	0	204 911 783
Sak 16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such						
Ordinær	196 419 715	8 490 120	204 909 835	1 948	0	204 911 783
% avgitte stemmer	95,86 %	4,14 %		0,00 %		
% representert AK	95,86 %	4,14 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	71,69 %	3,10 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	196 419 715	8 490 120	204 909 835	1 948	0	204 911 783
Sak 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	204 910 070	0	204 910 070	1 713	0	204 911 783
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	74,79 %	0,00 %	74,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	204 910 070	0	204 910 070	1 713	0	204 911 783

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
Sum:				

§ 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

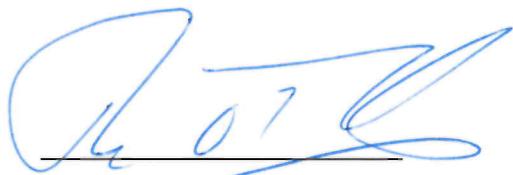
* * *

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

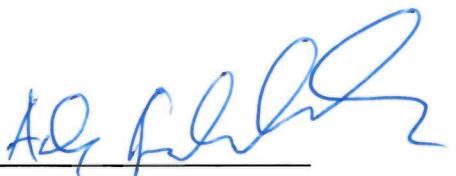
* * *

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

* * *



Frank O. Reite
Møteleder/meeting chair



Asle Aarbakke
Medundertegner/co-signer

Totalt representertISIN: NO0010215684 AKASTOR ASA

Generalforsamlingsdato: 06.04.2017 09.00

Dagens dato: 06.04.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	274 000 000	
- selskapets egne aksjer	2 776 376	
Totalt stemmeberettiget aksjer	271 223 624	
Representert ved egne aksjer	205 750	0,08 %
Representert ved forhåndsstemme	133 676 868	49,29 %
Sum Egne aksjer	133 882 618	49,36 %
Representert ved fullmakt	2 418 643	0,89 %
Representert ved stemmeinstruks	68 610 522	25,30 %
Sum fullmakter	71 029 165	26,19 %
Totalt representert stemmeberettiget	204 911 783	75,55 %
Totalt representert av AK	204 911 783	74,79 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKASTOR ASA



Protocol for general meeting ACASTOR ASA

ISIN: NO0010215684 ACASTOR ASA

General meeting date: 06/04/2017 09.00

Today: 06.04.2017

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of summons and agenda						
Ordinær	204,910,357	0	204,910,357	1,426	0	204,911,783
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 %	74.79 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,910,357	0	204,910,357	1,426	0	204,911,783
Agenda item 3 Appointment of a person to co-sign the minutes along with the chairman						
Ordinær	204,910,357	0	204,910,357	1,426	0	204,911,783
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 %	74.79 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,910,357	0	204,910,357	1,426	0	204,911,783
Agenda item 5 Approval of the 2016 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report						
Ordinær	204,908,240	1,830	204,910,070	1,713	0	204,911,783
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 %	74.78 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,908,240	1,830	204,910,070	1,713	0	204,911,783
Agenda item 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	204,798,880	111,090	204,909,970	1,813	0	204,911,783
votes cast in %	99.95 %	0.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.05 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	74.74 %	0.04 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,798,880	111,090	204,909,970	1,813	0	204,911,783
Agenda item 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management						
Ordinær	196,422,274	8,487,696	204,909,970	1,813	0	204,911,783
votes cast in %	95.86 %	4.14 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.86 %	4.14 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.69 %	3.10 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	196,422,274	8,487,696	204,909,970	1,813	0	204,911,783
Agenda item 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee						
Ordinær	204,907,123	2,847	204,909,970	1,813	0	204,911,783
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 %	74.78 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,907,123	2,847	204,909,970	1,813	0	204,911,783
Agenda item 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	204,907,123	2,847	204,909,970	1,813	0	204,911,783
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 %	74.78 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,907,123	2,847	204,909,970	1,813	0	204,911,783
Agenda item 11 Approval of remuneration to the auditor for 2016						
Ordinær	204,909,835	0	204,909,835	1,948	0	204,911,783
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 %	74.79 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,909,835	0	204,909,835	1,948	0	204,911,783
Agenda item 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA						
Ordinær	204,909,053	1,017	204,910,070	1,713	0	204,911,783

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
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 %	74.78 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,909,053	1,017	204,910,070	1,713	0	204,911,783
Agenda item 13 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	204,909,053	1,017	204,910,070	1,713	0	204,911,783
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 %	74.78 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,909,053	1,017	204,910,070	1,713	0	204,911,783
Agenda item 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transaction						
Ordinær	194,033,354	10,876,716	204,910,070	1,713	0	204,911,783
votes cast in %	94.69 %	5.31 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.69 %	5.31 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.82 %	3.97 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	194,033,354	10,876,716	204,910,070	1,713	0	204,911,783
Agenda item 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees						
Ordinær	194,033,254	10,876,716	204,909,970	1,813	0	204,911,783
votes cast in %	94.69 %	5.31 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.69 %	5.31 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.82 %	3.97 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	194,033,254	10,876,716	204,909,970	1,813	0	204,911,783
Agenda item 16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such						
Ordinær	196,419,715	8,490,120	204,909,835	1,948	0	204,911,783
votes cast in %	95.86 %	4.14 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.86 %	4.14 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.69 %	3.10 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	196,419,715	8,490,120	204,909,835	1,948	0	204,911,783
Agenda item 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	204,910,070	0	204,910,070	1,713	0	204,911,783
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 %	74.79 %	0.00 %	74.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	204,910,070	0	204,910,070	1,713	0	204,911,783

Registrar for the company: Signature company:

DNB Bank ASA 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

Sum:**§ 5-17 Generally majority requirement**

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolutionRequires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Total RepresentedISIN: NO0010215684 AKASTOR ASA

General meeting date: 06/04/2017 09.00

Today: 06.04.2017

Number of persons with voting rights represented/attended : 6

	Number of shares	% sc
Total shares	274,000,000	
- own shares of the company	2,776,376	
Total shares with voting rights	271,223,624	
Represented by own shares	205,750	0.08 %
Represented by advance vote	133,676,868	49.29 %
Sum own shares	133,882,618	49.36 %
Represented by proxy	2,418,643	0.89 %
Represented by voting instruction	68,610,522	25.30 %
Sum proxy shares	71,029,165	26.19 %
Total represented with voting rights	204,911,783	75.55 %
Total represented by share capital	204,911,783	74.79 %

Registrar for the company: Signature company:

DNB Bank ASA AKASTOR ASA