

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 6. april 2018 kl. 09:00 (CEST) ble det avholdt ordinær 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 statsautorisert revisor Vegard Tangerud, og DNB Verdipapirservice var til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 198 166 922 av Selskapets totalt 274 000 000 aksjer var representert. Således var ca. 72,32 % av den totale aksjekapitalen deltakende på generalforsamlingen. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer er inntatt på side 11. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 8 og 9.

2 Godkjenning 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.

On April 6, 2018 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 accountant Vegard Tangerud, and DNB Registrars Department were present.

The record of attending shareholders showed that 198 166 922 of the Company's total of 274 000 000 shares were represented. Thus, approximately 72.32 % 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

Karl Erik Kjelstad redegjorde for virksomheten i konsernet og gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2017, både for Selskapet og konsernet.

5 Godkjenning av årsregnskapet for 2017 for Akastor ASA og konsernet, samt årsberetningen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2017 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 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.

4 Information about the business

Karl Erik Kjelstad gave a presentation of the group's business activities and presented key accounting figures for 2017, for both the Company and for the group.

5 Approval of the 2017 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 2017 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 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 2017 til ordinær generalforsamling 2018 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 Frank O. Reite og Øyvind Eriksen 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 2017 til ordinær generalforsamling 2018 til NOK 35 000 til hvert av medlemmene i valgkomiteen.

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 2017 until the annual general meeting 2018 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 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 Frank O. Reite and Øyvind Eriksen 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 2017 until the annual general meeting 2018 shall be NOK 35 000 for each member of the

nomination committee.

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

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 2017

11 Approval of remuneration to the auditor for 2017

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 2,6 millioner for revisjon av Akastor ASA for 2017.

The general meeting approves the auditor's fee of NOK 2.6 million for the audit of Akastor ASA for 2017.

12 Valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret i Akastor ASA

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

I samsvar med valgkomiteens forslag velges Kristian Røkke som ny styreleder i Akastor ASA for en periode på to år til erstatning for Frank O. Reite. Videre gjenvelges hver av Øyvind Eriksen, Lone Fønss Schrøder, Sarah Ryan og Kathryn M. Baker som styremedlem for en periode på to år. Endelig velges Frank O. Reite som personlig varamedlem for de aksjonærvalgte styremedlemmene Kristian Røkke og Øyvind Eriksen for en periode på ett år.

In accordance with the proposal from the nomination committee, Kristian Røkke is elected new chairman of the board of directors of Akastor ASA for a two-year term in replacement of Frank O. Reite. Furthermore, each of Øyvind Eriksen, Lone Fønss Schrøder, Sarah Ryan and Kathryn M. Baker is re-elected as director for a two-year term. Finally, Frank O. Reite is elected as personal deputy director for the shareholder-elected directors Kristian Røkke and Øyvind Eriksen for a one-year term.

Etter vedtaket består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

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

- Kristian Røkke, styreleder
- Lone Fønss Schrøder
- Øyvind Eriksen
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker

- Frank O. Reite, personlig varamedlem for Røkke og Eriksen

- Kristian Røkke, chairman
- Lone Fønss Schrøder
- Øyvind Eriksen
- Sarah Ryan
- Kathryn M. Baker

- Frank O. Reite, personal deputy director for Røkke and Eriksen

13 Valg av medlemmer til valgkomiteen

13 Election of members to the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

I samsvar med valgkomiteens forslag gjenvelges Gerhard Heiberg som medlem av

In accordance with the proposal from the nomination committee, Gerhard Heiberg is

valgkomiteen for en periode på to år.

re-elected as member of the nomination committee for a two-year term.

Etter vedtaket består valgkomiteen av følgende medlemmer:

- Leif-Arne Langøy, leder
- Gerhard Heiberg
- Georg F. L. Rabl
- Arild S. Frick

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

- Leif-Arne Langøy, chairman
- Gerhard Heiberg
- Georg F. L. Rabl
- Arild S. Frick

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 verdipapirhandeloven § 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 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

(c) The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2019, however not after June 30, 2019.

15 Fullmakt til styret til å erverve selskapets egne aksjer i forbindelse med selskapets aksjekjøps- og insentivprogrammer 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

(a) The board is authorized to acquire own shares in the company up to 10% of the share capital (with an aggregate nominal

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 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.

(c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

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 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 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.

(c) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lenger enn 30. juni 2019.

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 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 2019, however not after June 30, 2019.

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 2019, however not after June 30, 2019.

17 Fullmakt til styret til å vedta utdeling av utbytte

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 2017. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2019.

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 the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2017. The power of attorney shall remain in force until the annual general meeting in 2019.

Protokoll for generalforsamling AKASTOR ASA

ISIN: NO0010215684 AKASTOR ASA
 Generalforsamlingsdato: 06.04.2018 09.00
 Dagens dato: 06.04.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Approval of summons and agenda						
Ordinær	198 165 209	0	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 165 209	0	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 3 Appointment of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman						
Ordinær	198 166 922	0	198 166 922	0	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 166 922	0	198 166 922	0	0	198 166 922
Sak 5 Approval of the 2017 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report						
Ordinær	198 163 334	1 875	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 163 334	1 875	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	197 130 198	1 034 911	198 165 109	1 813	0	198 166 922
% avgitte stemmer	99,48 %	0,52 %		0,00 %		
% representert AK	99,48 %	0,52 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	71,95 %	0,38 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	197 130 198	1 034 911	198 165 109	1 813	0	198 166 922
Sak 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management						
Ordinær	189 782 068	8 383 041	198 165 109	1 813	0	198 166 922
% avgitte stemmer	95,77 %	4,23 %		0,00 %		
% representert AK	95,77 %	4,23 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,26 %	3,06 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	189 782 068	8 383 041	198 165 109	1 813	0	198 166 922
Sak 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee						
Ordinær	198 165 075	34	198 165 109	1 813	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 165 075	34	198 165 109	1 813	0	198 166 922
Sak 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	198 165 175	34	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 165 175	34	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 11 Approval of remuneration to the auditor for 2017						
Ordinær	198 165 175	34	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 165 175	34	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA						
Ordinær	198 080 902	58 029	198 138 931	27 991	0	198 166 922

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,03 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	72,29 %	0,02 %	72,31 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	198 080 902	58 029	198 138 931	27 991	0	198 166 922
Sak 13 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	198 140 744	0	198 140 744	26 178	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	72,31 %	0,00 %	72,31 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	198 140 744	0	198 140 744	26 178	0	198 166 922
Sak 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions mergers, demergers or other transactions						
Ordinær	187 826 891	10 338 318	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	94,78 %	5,22 %		0,00 %		
% representert AK	94,78 %	5,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,55 %	3,77 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	187 826 891	10 338 318	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees						
Ordinær	187 826 791	10 338 318	198 165 109	1 813	0	198 166 922
% avgitte stemmer	94,78 %	5,22 %		0,00 %		
% representert AK	94,78 %	5,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,55 %	3,77 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	187 826 791	10 338 318	198 165 109	1 813	0	198 166 922
Sak 16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion						
Ordinær	189 057 647	9 107 562	198 165 209	1 713	0	198 166 922
% avgitte stemmer	95,40 %	4,60 %		0,00 %		
% representert AK	95,40 %	4,60 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,00 %	3,32 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	189 057 647	9 107 562	198 165 209	1 713	0	198 166 922
Sak 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	198 165 013	1 909	198 166 922	0	0	198 166 922
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,32 %	0,00 %	72,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	198 165 013	1 909	198 166 922	0	0	198 166 922

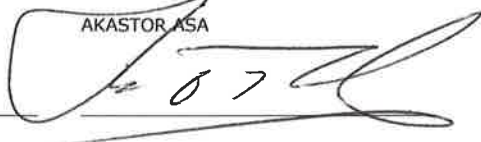
Kontofører for selskapet:

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 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

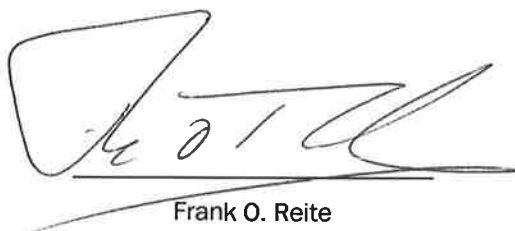
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

* * *

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 representert

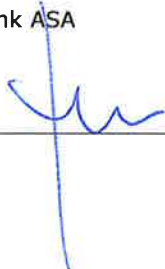
ISIN:	<u>NO0010215684 AKASTOR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.04.2018 09.00
Dagens dato:	06.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	274 000 000	
- selskapets egne aksjer	2 776 376	
Totalt stemmeberettiget aksjer	271 223 624	
Representert ved forhåndsstemme	133 669 322	49,28 %
Sum Egne aksjer	133 669 322	49,28 %
Representert ved fullmakt	19 459	0,01 %
Representert ved stemmeinstruks	64 478 141	23,77 %
Sum fullmakter	64 497 600	23,78 %
Totalt representert stemmeberettiget	198 166 922	73,06 %
Totalt representert av AK	198 166 922	72,32 %

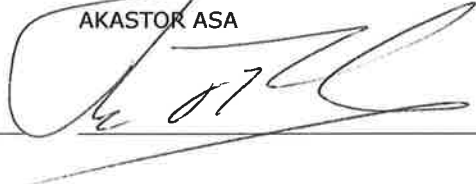
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKASTOR ASA




Protocol for general meeting AKASTOR ASA

ISIN:	<u>NO0010215684 AKASTOR ASA</u>
General meeting date:	06/04/2018 09.00
Today:	06.04.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of summons and agenda						
Ordinær	198,165,209	0	198,165,209	1,713	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,165,209	0	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 3 Appointment of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman						
Ordinær	198,166,922	0	198,166,922	0	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,166,922	0	198,166,922	0	0	198,166,922
Agenda item 5 Approval of the 2017 annual accounts of Akastor ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report						
Ordinær	198,163,334	1,875	198,165,209	1,713	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,163,334	1,875	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 7 Advisory vote on the board of directors statement regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management						
Ordinær	197,130,198	1,034,911	198,165,109	1,813	0	198,166,922
votes cast in %	99.48 %	0.52 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.48 %	0.52 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.95 %	0.38 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	197,130,198	1,034,911	198,165,109	1,813	0	198,166,922
Agenda item 8 Binding vote regarding share based remuneration to executive management						
Ordinær	189,782,068	8,383,041	198,165,109	1,813	0	198,166,922
votes cast in %	95.77 %	4.23 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.77 %	4.23 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.26 %	3.06 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	189,782,068	8,383,041	198,165,109	1,813	0	198,166,922
Agenda item 9 Stipulation of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee						
Ordinær	198,165,075	34	198,165,109	1,813	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,165,075	34	198,165,109	1,813	0	198,166,922
Agenda item 10 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	198,165,175	34	198,165,209	1,713	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,165,175	34	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 11 Approval of remuneration to the auditor for 2017						
Ordinær	198,165,175	34	198,165,209	1,713	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,165,175	34	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 12 Election of shareholder-elected directors to the board of directors of Akastor ASA						
Ordinær	198,080,902	58,029	198,138,931	27,991	0	198,166,922

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.97 %	0.03 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.96 %	0.03 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	72.29 %	0.02 %	72.31 %	0.01 %	0.00 %	
Total	198,080,902	58,029	198,138,931	27,991	0	198,166,922
Agenda item 13 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	198,140,744	0	198,140,744	26,178	0	198,166,922
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	72.31 %	0.00 %	72.31 %	0.01 %	0.00 %	
Total	198,140,744	0	198,140,744	26,178	0	198,166,922
Agenda item 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions mergers, demergers or other transactions						
Ordinær	187,826,891	10,338,318	198,165,209	1,713	0	198,166,922
votes cast in %	94.78 %	5.22 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.78 %	5.22 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.55 %	3.77 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	187,826,891	10,338,318	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with share purchase and incentive programs for employees						
Ordinær	187,826,791	10,338,318	198,165,109	1,813	0	198,166,922
votes cast in %	94.78 %	5.22 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.78 %	5.22 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.55 %	3.77 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	187,826,791	10,338,318	198,165,109	1,813	0	198,166,922
Agenda item 16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion						
Ordinær	189,057,647	9,107,562	198,165,209	1,713	0	198,166,922
votes cast in %	95.40 %	4.60 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.40 %	4.60 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.00 %	3.32 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	189,057,647	9,107,562	198,165,209	1,713	0	198,166,922
Agenda item 17 Authorization to the board of directors to approve distribution of dividends						
Ordinær	198,165,013	1,909	198,166,922	0	0	198,166,922
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 %	72.32 %	0.00 %	72.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	198,165,013	1,909	198,166,922	0	0	198,166,922

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
Sum:				

§ 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:	06/04/2018 09.00
Today:	06.04.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	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 advance vote	133,669,322	49.28 %
Sum own shares	133,669,322	49.28 %
Represented by proxy	19,459	0.01 %
Represented by voting instruction	64,478,141	23.77 %
Sum proxy shares	64,497,600	23.78 %
Total represented with voting rights	198,166,922	73.06 %
Total represented by share capital	198,166,922	72.32 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKASTOR ASA