

<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I WEIFA ASA</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN WEIFA ASA*</p>								
<p>Ordinær generalforsamling i Weifa ASA ("Weifa" eller "Selskapet") ble avholdt onsdag 20. mai 2015 kl. 14.00 i Østensjøveien 27, Oslo.</p>	<p>The annual general meeting in Weifa ASA ("Weifa" or "the Company") was held on Wednesday May 20, 2015 at 1400 hrs (CET) at Østensjøveien 27, Oslo, Norway.</p>								
<p>1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer</p>	<p>1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders</p>								
<p>Styrets leder Glen Rødland åpnet møtet.</p> <p>Tilstede var totalt 592 685 493 aksjer, herav 553 278 883 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 37,36 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.</p>	<p>The Chairman of the Board, Glen Rødland, opened the meeting.</p> <p>Present were in total 592,685,493 shares, including 553,278,883 shares represented by proxy. Thus, approximately 37.36% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.</p>								
<p>2. Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder</p>	<p>2. Election of meeting Chairman and a person to co-sign the minutes</p>								
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Glen Rødland velges til møteleder. Gunnar Manum velges til å medundertegne protokollen."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"Glen Rødland is elected to chair the meeting. Gunnar Manum is elected to co-sign the minutes."</i></p>								
<p>3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling</p>	<p>3. Approval of the notice of the meeting and the agenda</p>								
<p>Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i></p>	<p>There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:</p> <p><i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i></p>								
<p>4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014</p>	<p>4. Approval of annual financial statement and the Directors' report for 2014</p>								
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2014. Årets overskudd på kr 224 650 027 overføres til annen egenkapital. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2014. The net profit for the year of NOK 224,650,027 is transferred to retained earnings. No dividends will be paid for the financial year."</i></p>								
<p>5. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer</p>	<p>5. Remuneration for the board of directors and the election committee</p>								
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 til styrets leder og styrets medlemmer skal være:</i></p> <table data-bbox="52 1966 727 2045"> <tr> <td><i>Styrets leder</i></td> <td><i>NOK 250 000</i></td> </tr> <tr> <td><i>Andre styremedlemmer</i></td> <td><i>NOK 150 000</i></td> </tr> </table>	<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 250 000</i>	<i>Andre styremedlemmer</i>	<i>NOK 150 000</i>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The recommendation from the Election Committee is approved. The remuneration to shareholder-elected board members for the period from the annual general meeting of 2015 to the annual general meeting of 2016 for the Chairman of the Board and Board members:</i></p> <table data-bbox="727 1966 1394 2045"> <tr> <td><i>Chairman of the Board</i></td> <td><i>NOK 250,000</i></td> </tr> <tr> <td><i>Other Board members</i></td> <td><i>NOK 150,000</i></td> </tr> </table>	<i>Chairman of the Board</i>	<i>NOK 250,000</i>	<i>Other Board members</i>	<i>NOK 150,000</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 250 000</i>								
<i>Andre styremedlemmer</i>	<i>NOK 150 000</i>								
<i>Chairman of the Board</i>	<i>NOK 250,000</i>								
<i>Other Board members</i>	<i>NOK 150,000</i>								

<p>Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 fastsettes til:</p> <p>Leder i valgkomiteen NOK 30 000 Medlemmer i valgkomiteen NOK 20 000"</p>	<p>The remuneration to the Election Committee for the period from the annual general meeting in 2015 to the annual general meeting in 2016 shall be:</p> <p>Chairman of the Committee NOK 30,000 Members of the Committee NOK 20,000"</p>
<p>6. Honorar til revisor</p>	<p>6. Auditor's remuneration</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Weifa ASA for 2014 etter regning."</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of Weifa ASA for the financial year of 2014 in accordance with invoice."</p>
<p>7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p>	<p>7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees</p>
<p>Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>Del 1:</p> <p>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</p> <p>Del 2:</p> <p>"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."</p>	<p>The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p>Part 1:</p> <p>"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."</p> <p>Part 2:</p> <p>"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."</p>
<p>8. Fullmakt til å utstede aksjer</p>	<p>8. Authorization to issue shares</p>
<p>Følgende vedtak ble truffet:</p> <p>"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 35 550 000, som utgjør ca 15% av eksisterende aksjekapital, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser. Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:</p> <p>(i) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte; og/eller; (ii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.</p> <p>Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).</p> <p>Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.</p> <p>Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2016, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 35,550,000, which is approx. 15 % of the existing share capital, shares through one or several share capital increases. The authorization may be used for one or more of the following purposes:</p> <p>(i) for issuance of shares in connection with the Company's share/option plan for employees; and/or (ii) to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments, mergers and acquisitions.</p> <p>Price and conditions for subscription will be determined by the Board on issuance, according to the Company's needs and the shares' market value at the time. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind.</p> <p>The existing shareholders preemptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.</p> <p>The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2016, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting</p>

<p>generalforsamlingen.</p> <p>Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt erstatter fullmakt til å øke aksjekapitalen gitt av generalforsamlingen den 5. august 2014."</p>	<p>The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization. This authorization replaces the authorization to increase the share capital given by the general meeting on 5 August 2014."</p>
<p>9. Fullmakt til å erverve egne aksjer</p>	<p>9. Authorization to acquire treasury shares</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Weifa ASA til ett eller flere av følgende formål:</p> <p>(i) i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for de ansatte, og/eller (ii) for å øke aksjonærenes avkastning.</p> <p>Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 0,10 pr aksje og maksimalt NOK 10 pr aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The Board is granted authorization to acquire shares in Weifa ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes:</p> <p>(i) in connection with the Company's share option program for its employees, and/or (ii) to increase return on investment for the Company's shareholders.</p> <p>The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the public limited liability companies act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 0.10 per share and maximum NOK 10 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2016, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization."</p>
<p>10. Valg av styremedlemmer</p>	<p>10. Election of members to the board of directors</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Følgende velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017:</p> <p>Yvonne L Sandvold Øystein Stray Spetalen Synne Syrrist</p> <p>Etter dette består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:</p> <p>Glen Rødland (styreleder) Ole Enger Yvonne L Sandvold Øystein Stray Spetalen Synne Syrrist</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The following are elected as board members for a period up to the annual general meeting of 2017:</p> <p>Yvonne L Sandvold Øystein Stray Spetalen Synne Syrrist</p> <p>Accordingly, the Board of Directors will consist of the following shareholder-elected board members:</p> <p>Glen Rødland (chairman) Ole Enger Yvonne L Sandvold Øystein Stray Spetalen Synne Syrrist</p>
<p>11. Valg av medlemmer til valgkomiteen</p>	<p>11. Election of members to the election committee</p>
<p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>"Følgende velges til Selskapets valgkomite, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017:</p> <p>Eigil Stray Spetalen (leder) Martin Nes (medlem)."</p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p>"The following are elected to the Company's election committee for a period up to the Company's annual general meeting in 2017:</p> <p>Eigil Stray Spetalen (chairman) Martin Nes (member)"</p>

*****	*****
Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, of the Norwegian public limited companies act section 5-16.
*****	*****
Signatur følger på neste side.	The signature follows on the next page.

* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for Weifa ASA Annual General Meeting 2015

Oslo, 20. mai 2015/ Oslo, May 20, 2015

Glen Rødland
sign.

Gunnar Manum
sign.

Vedlegg/Attachment: Voting

Protokoll for generalforsamling WEIFA ASA

ISIN: NO0010308240 WEIFA ASA
 Generalforsamlingsdato: 20.05.2015 14.00
 Dagens dato: 20.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2013						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	591 570 205	0	1 115 288	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	99,81 %	0,00 %	0,19 %			
% representert AK	99,81 %	0,00 %	0,19 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,29 %	0,00 %	0,07 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	591 570 205	0	1 115 288	592 685 493	0	592 685 493
Sak 6 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 7.1 Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	579 430 731	13 254 762	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	97,76 %	2,24 %	0,00 %			
% representert AK	97,76 %	2,24 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	36,52 %	0,84 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	579 430 731	13 254 762	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 7.2 Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell						
Ordinær	523 907 935	68 777 558	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	88,40 %	11,60 %	0,00 %			
% representert AK	88,40 %	11,60 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	33,02 %	4,34 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	523 907 935	68 777 558	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 8 Fullmakt til å utstede aksjer						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	435 660 638	157 024 855	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	73,51 %	26,49 %	0,00 %			
% representert AK	73,51 %	26,49 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	27,46 %	9,90 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	435 660 638	157 024 855	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 9 Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 10 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 685 493	0	0	592 685 493	0	592 685 493
Sak 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	592 671 693	13 800	0	592 685 493	0	592 685 493
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	37,36 %	0,00 %	0,00 %	37,36 %	0,00 %	
Totalt	592 671 693	13 800	0	592 685 493	0	592 685 493

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:

WEIFA ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	1 586 603 446	0,15	237 990 516,90	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