

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
WEIFA ASA**

Ordinær generalforsamling i Weifa ASA ("Weifa" eller "Selskapet") ble avholdt onsdag 31. mai 2016 kl. 13.00 i Østensjøveien 27, Oslo.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder Einar J. Greve åpnet møtet.

Tilstede var totalt 488 243 518 aksjer, herav 366 190 841 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 53,5 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen over representerte aksjer følger vedlagt denne protokollen.

2. Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder

Følgende beslutning ble fattet:

"Einar J. Greve velges til møteleder. Alexander Munch-Thore velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2015."

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

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

The annual general meeting in Weifa ASA ("Weifa" or "the Company") was held on Wednesday May 31, 2016 at 1300 hrs (CET) at Østensjøveien 27, Oslo, Norway.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The Chairman of the Board, Einar J. Greve, opened the meeting.

Present were in total 488,243,518 shares, including 366,190,841 shares represented by proxy. Thus, approximately 53.5% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.

The list of shares represented is attached to these minutes.

2. Election of meeting Chairman and a person to co-sign the minutes

The following resolution was passed:

"Einar J. Greve is elected to chair the meeting. Alexander Munch-Thore is elected to co-sign the minutes."

3. Approval of the notice of the meeting and the agenda

There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:

"The notice of and agenda for the meeting are approved."

4. Approval of annual financial statement and the Directors' report for 2015

The following resolution was passed:

"The General Meeting approves the Annual Financial

Årets underskudd på kr 14 794 000 overføres til annen egenkapital. Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om utbytte på NOK 0.05 per aksje."

5. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Følgende vedtak ble fattet:

"Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse godkjennes."

6. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer

Følgende beslutning ble fattet:

"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 til styrets leder og styrets medlemmer skal være:

Styrets leder	NOK 650 000
Andre styremedlemmer	NOK 160 000
Ansattrepresentanter	NOK 80 000

Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 fastsettes til:

Leder i valgkomiteen	NOK 30 000
Medlemmer i valgkomiteen	NOK 25 000

Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen i desember 2015 til denne ordinære generalforsamlingen fastsettes til:

Leder i valgkomiteen	NOK 12 000
Medlem i valgkomiteen	NOK 10 000.

7. Honorar til revisor

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Weifa ASA for

Statements and the Directors' Report for 2015.

The net loss for the year of NOK 14,794,000 is transferred to retained earnings. The general meeting approves the Board's proposed dividend of NOK 0.05 per share."

5. Corporate Governance report

The following resolution was passed:

"The corporate governance report is approved."

6. Remuneration for the board of directors and the election committee

The following resolution was passed:

"The recommendation from the Election Committee is approved. The remuneration to shareholder-elected board members for the period from the annual general meeting of 2016 to the annual general meeting of 2017 for the Chairman of the Board and Board members:

Chairman of the Board	NOK 650,000
Other Board members	NOK 160,000
Employee representatives	NOK 80,000

The remuneration to the Election Committee for the period from the annual general meeting in 2016 to the annual general meeting in 2017 shall be:

Chairman of the Committee	NOK 30,000
Members of the Committee	NOK 20,000

The remuneration to the Election Committee for the period from the extraordinary general meeting in December 2015 to this annual general meeting shall be:

Chairman of the Committee	NOK 12,000
Members of the Committee	NOK 10,000

7. Auditor's remuneration

The following resolution was passed:

"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial

2015 etter regning."

8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:

Del 1:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

Del 2:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."

9. Fullmakt til å utstede aksjer

Styret hadde foreslått utstedelse av styrefullmakt for kapitalforhøyelse med inntil NOK 68 385 000. Forslaget oppnådde ikke kvalifisert flertall og ble således ikke vedtatt.

10. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Weifa ASA til ett eller flere av følgende formål:

- (i) i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for de ansatte, og/eller*
- (ii) andre formål i Selskapets eller aksjonærenes interesser.*

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

Statements of Weifa ASA for the financial year of 2015 in accordance with invoice."

8. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees

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. The following resolution was passed:

Part 1:

"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."

Part 2:

"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."

9. Authorization to issue shares

The Board had proposed the issuance of an authorization for share capital increase by up to NOK 68 385 000. The proposal did not obtain qualified majority and was accordingly not approved.

10. Authorization to acquire treasury shares

The following resolution was passed:

"The Board is granted authorization to acquire shares in Weifa ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes:

- (i) in connection with the Company's share option program for its employees, and/or*
- (ii) other purposes in the interest of the Company or the Company's shareholders.*

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.

den ordinære generalforsamlingen i 2017, 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."

11. Valg av styremedlemmer

Følgende vedtak ble fattet:

"Følgende velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017:

*Einar J. Greve (styreleder)
Kristin L. A. Wilhelmsem
Tomas Settevik
Lise Hammergren
Espen Tidemann Jørgensen*

Etter dette består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

*Einar J. Greve (styreleder)
Kristin L. A. Wilhelmsem
Tomas Settevik
Lise Hammergren
Espen Tidemann Jørgensen."*

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Følgende vedtak ble fattet:

"Følgende velges til Selskapets valgkomite, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017:

*Anders Christian Wilhelmsen (leder)
Andreas Berdal Lorentzen"*

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf.

The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2017, 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."

11. Election of members to the board of directors

The following resolution was passed:

"The following are elected as board members for a period up to the annual general meeting of 2017:

*Einar J. Greve (Chairman)
Kristin L. A. Wilhelmsem
Tomas Settevik
Lise Hammergren
Espen Tidemann Jørgensen*

Accordingly, the Board of Directors will consist of the following shareholder-elected board members:

*Einar J. Greve (Chairman)
Kristin L. A. Wilhelmsem
Tomas Settevik
Lise Hammergren
Espen Tidemann Jørgensen."*

12. Election of members to the election committee

The following resolution was passed:

"The following are elected to the Company's election committee for a period up to the Company's annual general meeting in 2017:

*Anders Christian Wilhelmsen (chairman)
Andreas Berdal Lorentzen."*

As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.

Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf. the

allmennaksjeloven § 5-16.

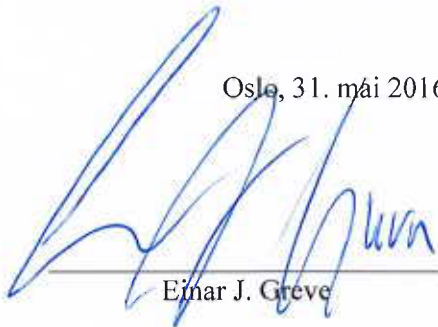
Signaturer følger på neste side.

Norwegian public limited companies act section 5-16.

The signatures follow on the next page.

Signature page for the minutes from Weifa ASA's Annual General Meeting 2016

Oslo, 31. mai 2016/ Oslo, May 31, 2016



Einar J. Greve



Alexander Munch-Thore

Vedlegg: Fortegnelse over representerte aksjer
Oversikt over stemmegiving
Attachment: List of shares represented at the general meeting
Summary of votes cast

Protokoll for generalforsamling WEIFA ASA

ISIN: **N00010308240 WEIFA ASA**
 Generalforsamlingsdato: 31.05.2016 13.00
 Dagens dato: 31.05.2016

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	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 3 Godkjenning av innkalling og saker til behandling						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2015						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 5 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 6 Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	435 557 042	52 686 476	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	89,21 %	10,79 %	0,00 %			
% representert AK	89,21 %	10,79 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,77 %	5,78 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	435 557 042	52 686 476	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 7 Honorar til revisor						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 8 Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	443 684 423	44 559 095	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	90,87 %	9,13 %	0,00 %			
% representert AK	90,87 %	9,13 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	48,66 %	4,89 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	443 684 423	44 559 095	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 9 Fullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	285 788 966	202 454 552	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	58,53 %	41,47 %	0,00 %			
% representert AK	58,53 %	41,47 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	31,34 %	22,20 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	285 788 966	202 454 552	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 10 Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 11 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,55 %	0,00 %	0,00 %	53,55 %	0,00 %	
Totalt	488 237 517	6 001	0	488 243 518	0	488 243 518

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

WEIFA ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	911 801 723	0,30	273 540 516,90	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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010308240 WEIFA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	31.05.2016 13.00
Dagens dato:	31.05.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	911 801 723	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	911 801 723	
Representert ved egne aksjer	122 052 677	13,39 %
Sum Egne aksjer	122 052 677	13,39 %
Representert ved fullmakt	26 974 910	2,96 %
Representert ved stemmeinstruks	339 215 931	37,20 %
Sum fullmakter	366 190 841	40,16 %
Totalt representert stemmeberettiget	488 243 518	53,55 %
Totalt representert av AK	488 243 518	53,55 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

WEIFA ASA



Møteiste Oppmøtt WEIFA ASA 31.05.2016

Refr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påneidit
18		WATRIUM AS	Alexander Munch-Thore	Aksjonær	Ordinær	117 907 027	0	117 907 027	12,93 %	24,15 %	24,05 %
570	SIMEN	NYBERG- HANSEN		Aksjonær	Ordinær	2 000 000	0	2 000 000	0,22 %	0,41 %	0,41 %
7195	Tom	Erlandsen		Aksjonær	Ordinær	65 000	0	65 000	0,01 %	0,01 %	0,01 %
10256	Finn Einar	Svanholm		Aksjonær	Ordinær	40 650	0	40 650	0,00 %	0,01 %	0,01 %
10736		HAMAC AS	Harald Maritsen	Aksjonær	Ordinær	40 000	0	40 000	0,00 %	0,01 %	0,01 %
46540	Einar J Greve	STYRETS LEDER		Fullmektig	Ordinær	0	26 974 910	366 190 841	40,16 %	75,00 %	74,69 %
47589		CIPRIANO AS	Einar J Greve	Aksjonær	Ordinær	2 000 000	0	2 000 000	0,22 %	0,41 %	0,41 %