

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
WEIFA ASA**

Ekstraordinær generalforsamling i Weifa ASA ("Weifa" eller "Selskapet") ble avholdt fredag 1. juli 2016 kl. 10:00 i Østensjøveien 27, Oslo.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder Einar J. Greve åpnet møtet.

Tilstede var totalt 480 019 666 aksjer, herav 475 263 748 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 52,6 % 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. Halvard Hanevold 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. Aksjespleis

Følgende vedtak ble fattet:

"Selskapet skal øke aksjekapitalen med NOK 0,60 fra NOK 273.540.516,90 til NOK 273.540.517,50"

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY 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 extraordinary general meeting in Weifa ASA ("Weifa" or "the Company") was held on Friday July 1, 2016 at 10:00 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 480 019 666 shares, including 475 263 748 shares represented by proxy. Thus, approximately 52,6 % 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. Halvard Hanevold 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. Reversed Share Split

The following resolution was passed:

"The Company shall increase the share capital by

ved utstedelse av 2 nye aksjer, hver med pålydende NOK 0,30 til tegningskurs lik pålydende. Aksjene tegnes av Selskapets finansdirektør Simen Nyberg-Hansen og tegning skjer i protokollen for generalforsamlingen senest 1. juli 2016.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning fravikes. Betaling av tegningsbeløp skjer til Selskapets emisjonskonto 6030.05.65975 senest 4. juli 2016. Aksjene gir aksjonærrettigheter fra registreringen i Foretaksregisteret. Det antas ikke å påløpe særskilte kostnader ved kapitalforhøyelsen. Selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende."

"Etter utstedelse av de 2 aksjene som nevnt ovenfor skal Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 25:1, slik at 25 aksjer vil spleises sammen til én aksje. Følgelig økes pålydende per aksje fra NOK 0,30 til NOK 7,50, og antallet aksjer reduseres fra 911 801 725 til 36 472 069. Det utstedes ikke brøkdelsaksjer. Selskapet skal vederlagsfritt overføre det antall aksjer fra egen beholdning som er nødvendig for at samtlige brøkdelsaksjer kan rundes opp til nærmeste hele aksje. Det nærmere tidspunkt for gjennomføring av spleisen fastsettes av Styret, dog innen 31. august 2016. Ved gjennomføring av spleisen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter til: "Selskapets aksjekapital er NOK 273.540.517,50 fordelt på 36 472 069 aksjer hver pålydende NOK 7,50"."

5. Fullmakt til å utstede aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 27 354 000, som utgjør ca. 10 % av eksisterende aksjekapital, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser

Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:

- (i) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte; og/eller

NOK 0.60 from NOK 273,540,516.90 to NOK 273,540,517.50 by issue of 2 new shares, each with a par value of NOK 0.30 to a subscription price equal to the par value. The shares are subscribed by the CFO Simen Nyberg-Hansen and subscription takes place in the minutes from the general meeting no later than 1 July 2016. Existing shareholders' pre-emptive rights are set aside. Payment of the subscription amount shall take place to the Company's share issue account no. 6030.05.65975 no later than 4 July 2016. The shares give shareholder rights from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises. No separate costs are incurred as a result of the share capital increase. Section 4 of the Company's articles are amended accordingly."

"After the issue of the 2 shares as set out above, the Company's shares are merged (reverse split) in the ratio 25 to 1, so that 25 shares will be merged into one share. Accordingly the nominal value of a share in the Company is increased from NOK 0.30 to NOK 7.50 and the number of outstanding shares is reduced from 911,801,725 to 36,472,069. Fractional shares will not be issued. The Company shall for no consideration transfer such number of shares from treasury which is necessary to enable all fractional shares to be rounded up to nearest full share. The detailed timing for carrying out the reverse split shall be determined by the board of directors, such date to fall before 31 August 2016. At completion of the reverse split, section 4 first sentence of the Company's articles of association is amended to: "The Company's share capital is NOK 273,540,517.50 divided into 36,472,069 shares at a par value of NOK 7.50"."

5. Authorization to issue shares

The following resolution was passed:

"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 27,354,000, which is approx. 10 % of the existing share capital, through one or several share capital increases.

The authorization may be used for one or more of the following purposes:

- (ii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.

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).

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2017, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen.

Styret gis samtidig fullmakt til å endre vedtektene tilsvarende.

Denne fullmakten erstatter fullmakten gitt på generalforsamlingen den 20. mai 2015."

Aksjetegning

Undertegnede tegner meg med dette for to (2) nye aksjer i Selskapet på de vilkår som fremgår under punkt 4 ovenfor i denne protokollen.



Simen Nyberg-Hansen

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. allmennaksjeloven § 5-16.

- (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.

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.

The existing shareholders pre-emptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.

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 Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association.

This authorization replaces the authorization to increase the share capital given by the general meeting on 20 May 2015."

Subscription of shares

The undersigned hereby subscribe for two (2) new shares in the Company on the terms set out under item 4 above in these minutes.

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



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 Extraordinary
General Meeting 2016

Oslo, 1. juli 2016/ Oslo, July 1, 2016



Einar J. Greve



Halvard Hanevold

Vedlegg:

Fortegnelse over representerte aksjer
Oversikt over stemmegivning

Attachment:

List of shares represented at the general meeting
Summary of votes cast

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010308240 WEIFA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	01.07.2016 10.00
Dagens dato:	01.07.2016

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	911 801 723	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	911 801 723	
Representert ved egne aksjer	4 755 918	0,52 %
Sum Egne aksjer	4 755 918	0,52 %
Representert ved fullmakt	190 557 996	20,90 %
Representert ved stemmeinstruks	284 705 752	31,23 %
Sum fullmakter	475 263 748	52,12 %
Totalt representert stemmeberettiget	480 019 666	52,65 %
Totalt representert av AK	480 019 666	52,65 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA


Sofie Vik Johansen

For selskapet:

WEIFA ASA



Protokoll for generalforsamling WEIFA ASA

ISIN: NO0010308240 WEIFA ASA

Generalforsamlingsdato: 01.07.2016 10.00

Dagens dato: 01.07.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer						
Ordinær	479 971 638	0	48 028	480 019 666	0	480 019 666
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	52,64 %	0,00 %	0,01 %	52,65 %	0,00 %	
Totalt	479 971 638	0	48 028	480 019 666	0	480 019 666
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	479 971 638	0	48 028	480 019 666	0	480 019 666
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	52,64 %	0,00 %	0,01 %	52,65 %	0,00 %	
Totalt	479 971 638	0	48 028	480 019 666	0	480 019 666
Sak 3 Godkjenning av innkalling og saker til behandling						
Ordinær	459 971 638	0	48 028	460 019 666	0	460 019 666
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,45 %	0,00 %	0,01 %	50,45 %	0,00 %	
Totalt	459 971 638	0	48 028	460 019 666	0	460 019 666
Sak 4 Aksjespleis						
Ordinær	479 163 638	808 000	48 028	480 019 666	0	480 019 666
% avgitte stemmer	99,82 %	0,17 %	0,01 %			
% representert AK	99,82 %	0,17 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	52,55 %	0,09 %	0,01 %	52,65 %	0,00 %	
Totalt	479 163 638	808 000	48 028	480 019 666	0	480 019 666
Sak 5 Fullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	463 218 624	16 753 014	48 028	480 019 666	0	480 019 666
% avgitte stemmer	96,50 %	3,49 %	0,01 %			
% representert AK	95,50 %	3,49 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,80 %	1,84 %	0,01 %	52,65 %	0,00 %	
Totalt	463 218 624	16 753 014	48 028	480 019 666	0	480 019 666

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:

WEIFA ASA


Sofie Våg Johansen



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