

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
WEIFA ASA**

Ordinær generalforsamling i Weifa ASA ("Weifa" eller "Selskapet") ble avholdt tirsdag 30. mai 2017 kl. 10.00 i Østensjøveien 27, Oslo.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder Einar J. Greve åpnet møtet.

Totalt 18 388 082 aksjer var representert, herav 13 406 286 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 50,4 % 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 vedtak ble fattet:

"Einar J. Greve velges til møteleder. Anders C. Wilhelmsen velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling

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

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2016

Følgende vedtak ble fattet:

**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 Tuesday May 30, 2017 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.

In total 18,388,082 shares were represented, including 13,406,286 shares represented by proxy. Thus, approximately 50.4% 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 resolutions were passed:

"Einar J. Greve is elected to chair the meeting. Anders C. Wilhelmsen 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 2016

The following resolution was passed:

ACW

"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2016, herunder styrets forslag om utbytte på NOK 1,50 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 vedtak ble fattet:

"Honoraret til styret for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 fastsettes til:

Styrets leder:	NOK 650 000
Styremedlemmer: (aksjonærvalgte styremedlemmer)	NOK 160 000
Styremedlemmer: (ansattevalgte styremedlemmer)	NOK 80 000

Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 fastsettes til:

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

7. Honorar til revisor

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Weifa ASA for 2016 etter regning."

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

"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2016, including the Board's proposed dividend of NOK 1.50 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 nomination committee

The following resolution was passed:

"The remuneration to the Board for the period from the annual general meeting of 2017 to the annual general meeting of 2018 shall be:

Chairman of the Board:	NOK 650,000
Board members: (shareholder elected board members)	NOK 160,000
Board members: (employee representatives)	NOK 80,000

The remuneration to the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2017 to the annual general meeting in 2018 shall be:

Chairman of the Committee	NOK 30,000
Members of the Committee	NOK 25,000

7. Auditor's remuneration

The following resolution was passed:

"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of Weifa ASA for the financial year of 2016 in accordance with invoice."

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

AW
2

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

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*
- (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 2018, 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 til å

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 resolutions were 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 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:

- (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 2018, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting.

ACW
h

utstede aksjer gitt på generalforsamlingen den 1. juli 2016.

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 2,50 pr aksje og maksimalt NOK 250 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 2018, 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.

Denne fullmakten erstatter fullmakten til å erverve egne aksjer gitt på den ordinære generalforsamlingen den 31. mai 2016"

11. Valg av styremedlemmer

Følgende vedtak ble fattet:

"Følgende velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2018:

*Einar J. Greve (styreleder)
Kristin L. A. Wilhelmsem*

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 1 July 2016."

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 2.50 per share and maximum NOK 250 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 2018, 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.

This authorization replaces the authorization to acquire treasury shares given by the annual general meeting on 31 May 2016."

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 2018:

*Einar J. Greve (Chairman)
Kristin L. A. Wilhelmsem*

2 AAW

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 2018:

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 vedtakene, jf. allmennaksjeloven § 5-16.

Signaturer følger på neste side.

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 nomination committee

The following resolution was passed:

"The following are elected to the Company's nomination committee for a period up to the Company's annual general meeting in 2018:

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.

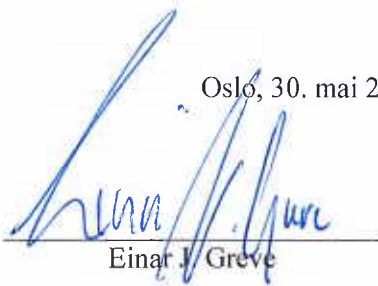
Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf. the Norwegian public limited companies act section 5-16.

The signatures follow on the next page.

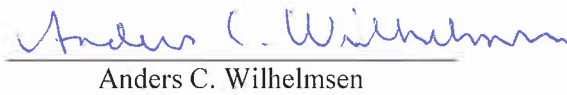
2 A W

Signature page for the minutes from Weifa ASA's Annual General Meeting 2017

Oslo, 30. mai 2017/ Oslo, May 30, 2017



Einar J. Greve



Anders C. Wilhelmsen

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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010308240 WEIFA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	30.05.2017 10.00
Dagens dato:	30.05.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	36 472 069	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 472 069	
Representert ved egne aksjer	4 956 283	13,59 %
Representert ved forhåndsstemme	25 513	0,07 %
Sum Egne aksjer	4 981 796	13,66 %
Representert ved fullmakt	157 025	0,43 %
Representert ved stemmeinstruks	13 249 261	36,33 %
Sum fullmakter	13 406 286	36,76 %
Totalt representert stemmeberettiget	18 388 082	50,42 %
Totalt representert av AK	18 388 082	50,42 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



For selskapet:

WEIFA ASA



Protokoll for generalforsamling WEIFA ASA

ISIN:	NO0010308240 WEIFA ASA
Generalforsamlingsdato:	30.05.2017 10.00
Dagens dato:	30.05.2017

Aksjeklasse	Før	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,42 %	0,00 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 3 Godkjenning av innkalling og saker til behandling						
Ordinær	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,42 %	0,00 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2016						
Ordinær	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,42 %	0,00 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 5 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse						
Ordinær	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,42 %	0,00 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 388 082	0	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 6 Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	17 404 943	983 139	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	94,65 %	5,35 %	0,00 %			
% representert AK	94,65 %	5,35 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,72 %	2,70 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	17 404 943	983 139	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 7 Honorar til revisor						
Ordinær	18 383 517	1 966	2 599	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	99,98 %	0,01 %	0,01 %			
% representert AK	99,98 %	0,01 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,40 %	0,01 %	0,01 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 383 517	1 966	2 599	18 388 082	0	18 388 082
Sak 8 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	17 402 344	985 738	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	94,64 %	5,36 %	0,00 %			
% representert AK	94,64 %	5,36 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,71 %	2,70 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	17 402 344	985 738	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 9 Fullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	18 368 759	19 323	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	99,90 %	0,11 %	0,00 %			
% representert AK	99,90 %	0,11 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,36 %	0,05 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 368 759	19 323	0	18 388 082	0	18 388 082
Sak 10 Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	18 383 141	2 342	2 599	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	99,97 %	0,01 %	0,01 %			
% representert AK	99,97 %	0,01 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,40 %	0,01 %	0,01 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 383 141	2 342	2 599	18 388 082	0	18 388 082
Sak 11 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	15 386 782	649 350	2 351 950	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	83,68 %	3,53 %	12,79 %			
% representert AK	83,68 %	3,53 %	12,79 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	42,19 %	1,78 %	6,45 %	50,42 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	15 386 782	649 350	2 351 950	18 388 082	0	18 388 082
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	18 378 082	10 000	0	18 388 082	0	18 388 082
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %	0,00 %			
% representert AK	99,95 %	0,05 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,39 %	0,03 %	0,00 %	50,42 %	0,00 %	
Totalt	18 378 082	10 000	0	18 388 082	0	18 388 082

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE

Før selskapet:

WEIFA ASA

Aksjelinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 472 069	7,50	273 540 517,50	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

