

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2018
AKER SOLUTIONS ASA

Ordinær generalforsamling i Aker Solutions ASA ble avholdt onsdag 18. april 2018 i Snarøyveien 20, på Fornebu.

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av Øyvind Eriksen.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 177 694 262 av selskapets totalt 272 044 389 aksjer var representert, herunder gjennom forhåndsstemmer og fullmaktsstemmer. Således var ca. 65,32 % av den totale aksjekapitalen deltakende på generalforsamlingen. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger Frode Strømø til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

4. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Svein Oskar Stoknes redegjorde for virksomheten i konsernet og gjennomgikk hovedtallene i årsregnskapet for 2017, både for Aker Solutions ASA og for konsernet.

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2017 FOR AKER SOLUTIONS ASA OG KONSERNET, SAMT ÅRSBERETNINGEN.

Møteleder redegjorde for styrets forslag. Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2017 for Aker Solutions ASA og konsernet samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at det ikke utdeles utbytte for 2017.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Møtelederen redegjorde for styrets redegjørelse for foretaksstyring. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

7. AVSTEMNING OM VEILDENDE RETNINGSLINJER FOR LEDERLØNNSFASTSETTELSEN

I overensstemmelse med allmennaksjelovens § 6-16a har styret forberedt en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i selskapet. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingens avstemning over retningslinjene er i utgangspunktet veiledende for styret. Imidlertid er avstemningen over den del av retningslinjene som gjelder godtgjørelse i aksjer til ledende ansatte, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller andre selskaper i konsernet, bindende for styret, jf allmennaksjeloven § 5-6 (3), tredje setning, jf § 6-16a (2), fjerde setning.

Det skal avholdes separat avstemning over den veiledende og den bindende delen av retningslinjene.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak vedrørende den veiledende delen av retningslinjene:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til den delen av retningslinjene som skal være veiledende for styret, jf allmennaksjeloven § 6-16a.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

8. AVSTEMNING OM BINDENDE RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSE KNYTTET TIL AKSJER ELLER SELSKAPETS AKSJEKURS

Det vises til sak 7 på agendaen. Det skal avholdes separat avstemning over den veiledende og den bindende delen av retningslinjene.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak vedrørende den bindende delen av retningslinjene:

Generalforsamlingen godkjenner den delen av retningslinjene som skal være bindende for styret, jf allmennaksjeloven § 6-16a.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomitéens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 som følger:

- *NOK 610 000 til styrets leder*
- *NOK 450 000 til styrets nestleder*
- *NOK 350 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene*
- *NOK 210 000 i tillegg til leder av revisjonsutvalget*
- *NOK 120 000 i tillegg til det øvrige medlemmet av revisjonsutvalget*
- *NOK 12 500 per styremøte med fysisk deltakelse som tilleggshonorar til styremedlemmer eller varamedlemmer med bosted utenfor Norden”*

Det ble opplyst at honoraret til styrets leder, Øyvind Eriksen betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA. Honoraret til styremedlem Kjell Inge Røkke betales til hans arbeidsgiver, The Resource Group TRG AS.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

10. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITÉEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomitéens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 som følger: NOK 35 000 til hvert av medlemmene i valgkomitéen.

I henhold til policy i Aker selskapene, vil honoraret til Arild Frick betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

11. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomitéens forslag velges Øyvind Eriksen (styreleder), Koosum Kalyan, Kristian Røkke, Birgit Aagaard-Svendsen og Henrik O. Madsen som (aksjonærvalgte) styremedlemmer for en periode på to år, og Kjell Inge Røkke velges som (aksjonærvalgt) varamedlem for en periode på to år.

Styret består etter dette av følgende aksjonærvalgte medlemmer: Øyvind Eriksen (styreleder), Koosum Kalyan (styremedlem), Kristian Røkke (styremedlem – ny), Birgit Aagaard-Svendsen (styremedlem – ny) og Henrik O. Madsen (styremedlem – ny), samt Kjell Inge Røkke (varamedlem – ny).

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

12. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomitéens forslag gjenvelges Leif-Arne Langøy (leder) og Gerhard Heiberg som medlemmer av valgkomitéen for en periode på to år.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

13. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2017

Møteleder redegjorde for revisors honorar for 2017. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 5,6 millioner for revisjon av Aker Solutions ASA for 2017.

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

14. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER TIL BRUK I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 29 380 794. Fullmakten omfatter også avtalepart i selskapets egne aksjer.*
- b) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 300 og NOK 1. Fullmakten kan bare anvendes for 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 verdipapirhandelloven § 6-17.*
- c) *Fullmakten skal anvendes i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog senest 30. juni 2019.*

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

15. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED SELSKAPETS AKSJEPROGRAM FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 29 380 794. Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.*
- b) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 300 og NOK 1. Fullmakten kan bare anvendes for å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksje- og incentivprogram, 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 skal anvendes i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog senest 30. juni 2019.*

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

16. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR INVESTERING ELLER ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 29 380 794. Fullmakten omfatter også avtalepant i selskapets egne aksjer.*
- b) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 300 og NOK 1. Fullmakten kan bare anvendes til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletning 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 skal anvendes i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog senest 30. juni 2019.*

Stemmeresultatet fremgår av side 6-7.

Protokoll for generalforsamling AKER SOLUTIONS ASA

| | |
|-------------------------|--|
| ISIN: | <u>NO0010716582 AKER SOLUTIONS ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 18.04.2018 09.00 |
| Dagens dato: | 18.04.2018 |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------|-------------|--|
| Sak 2 Approval of summons and agenda | | | | | | |
| Ordinær | 177 694 242 | 0 | 177 694 242 | 20 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 694 242 | 0 | 177 694 242 | 20 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 3 Appointment of a person to co-sign the minutes together with the chairman | | | | | | |
| Ordinær | 177 694 232 | 0 | 177 694 232 | 30 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 694 232 | 0 | 177 694 232 | 30 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 5 Approval of the 2017 annual accounts of Aker Solutions ASA, the groups consolidated accounts and the board of directors report | | | | | | |
| Ordinær | 177 690 883 | 858 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 690 883 | 858 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 7 Vote on the advisory guidelines for remuneration of executive management | | | | | | |
| Ordinær | 177 165 958 | 525 683 | 177 691 641 | 2 621 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 99,70 % | 0,30 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 99,70 % | 0,30 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,12 % | 0,19 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 165 958 | 525 683 | 177 691 641 | 2 621 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 8 Vote on the binding guidelines concerning remuneration related to shares or the companys share price | | | | | | |
| Ordinær | 172 111 548 | 5 579 661 | 177 691 209 | 3 053 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 96,86 % | 3,14 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 96,86 % | 3,14 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 63,27 % | 2,05 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 172 111 548 | 5 579 661 | 177 691 209 | 3 053 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 9 Approval of remuneration to the members of the board of directors and the audit committee | | | | | | |
| Ordinær | 177 690 341 | 858 | 177 691 199 | 3 063 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 690 341 | 858 | 177 691 199 | 3 063 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 10 Approval of remuneration to the members of the nomination committee | | | | | | |
| Ordinær | 177 691 309 | 0 | 177 691 309 | 2 953 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 691 309 | 0 | 177 691 309 | 2 953 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 11 Election of members to the board of directors | | | | | | |
| Ordinær | 176 425 049 | 1 268 741 | 177 693 790 | 472 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 99,29 % | 0,71 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 99,29 % | 0,71 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 64,85 % | 0,47 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 176 425 049 | 1 268 741 | 177 693 790 | 472 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 12 Election of members to the nomination committee | | | | | | |
| Ordinær | 177 693 800 | 0 | 177 693 800 | 462 | 0 | 177 694 262 |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------|--|
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 693 800 | 0 | 177 693 800 | 462 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 13 Approval of remuneration to the auditor for 2017 | | | | | | |
| Ordinær | 177 690 441 | 858 | 177 691 299 | 2 963 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 65,32 % | 0,00 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 177 690 441 | 858 | 177 691 299 | 2 963 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 14 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transaction | | | | | | |
| Ordinær | 166 845 248 | 10 846 493 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 93,90 % | 6,10 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 93,90 % | 6,10 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 61,33 % | 3,99 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 166 845 248 | 10 846 493 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 15 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares in connection with the share program for employees | | | | | | |
| Ordinær | 156 550 029 | 21 141 612 | 177 691 641 | 2 621 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 88,10 % | 11,90 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 88,10 % | 11,90 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 57,55 % | 7,77 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 156 550 029 | 21 141 612 | 177 691 641 | 2 621 | 0 | 177 694 262 |
| Sak 16 Authorization to the board of directors to purchase treasury shares for the purpose of investment or subsequent sale or deletion of shares | | | | | | |
| Ordinær | 156 565 627 | 21 126 114 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |
| % avgitte stemmer | 88,11 % | 11,89 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 88,11 % | 11,89 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 57,55 % | 7,77 % | 65,32 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 156 565 627 | 21 126 114 | 177 691 741 | 2 521 | 0 | 177 694 262 |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKER SOLUTIONS ASA



Aksjeinformasjon

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|----------------|------------|
| Ordinær | 272 044 389 | 1,08 | 293 807 940,12 | 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

Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Fornebu, 18. april 2018


Øyvind Eriksen
Frode Strømø

Vedlegg:

1. Oversikt over aksjonærer som var representert på generalforsamlingen, enten selv, ved fullmektig, eller ved elektronisk forhåndsstemme

Totalt representert


| | |
|-------------------------|--|
| ISIN: | <u>NO0010716582 AKER SOLUTIONS ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 18.04.2018 09.00 |
| Dagens dato: | 18.04.2018 |

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|----------------------|------------------|
| Total aksjer | 272 044 389 | |
| - selskapets egne aksjer | 511 801 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 271 532 588 | |
| Representert ved egne aksjer | 19 542 721 | 7,20 % |
| Representert ved forhåndsstemme | 127 683 173 | 47,02 % |
| Sum Egne aksjer | 147 225 894 | 54,22 % |
| Representert ved fullmakt | 24 297 | 0,01 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 30 444 071 | 11,21 % |
| Sum fullmakter | 30 468 368 | 11,22 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 177 694 262 | 65,44 % |
| Totalt representert av AK | 177 694 262 | 65,32 % |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKER SOLUTIONS ASA