

*(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)*

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I  
AKER BP ASA**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Aker BP ASA (Selskapet).

Tid: 21. november 2017 kl. 09.00.  
Sted: Selskapets kontorer, Akerkvartalet, Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker

Til behandling forelå:

- 1 Åpning av møtet ved Stig Klausen Engelhart, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Det var 269 726 832 aksjer representert på generalforsamlingen, som utgjorde 79,86 % av aksjekapitalen i Selskapet.

Fortegnelsen over møtende personlige aksjeeiere, og ved fullmektig fremgår nederst i protokollen.

- 2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen fattet med nødvendig flertall følgende vedtak:

*«Stig Klausen Engelhart velges som møteleder og Anniken Maurseth velges til å medundertegne protokollen.»*

De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

- 3 Godkjenning av innkallingen og dagsordenen**

Generalforsamlingen fattet med nødvendig flertall følgende vedtak:

*«Innkalling og dagsorden godkjennes.»*

De nærmere detaljene rundt avstemmingen

**MINUTES FROM  
EXTRAORDINARY  
SHAREHOLDERS' MEETING IN  
AKER BP ASA**

An extraordinary general meeting («EGM») in Aker BP ASA (the "Company") was held:

Time: 21 November 2017 at 09:00 hours CET  
Place: Company's offices, Akerkvartalet, Oksenøyveien 10, 1366 Lysaker, Norway.

The following matters were on the agenda:

- 1 Opening of the meeting by Stig Klausen Engelhart including the taking of attendance of shareholders present**

269 726 832 shares, were represented in the EGM, which accounted for 79.86 % of the share capital.

The attendance record of shareholders present in person and by proxy is listed at the end of the minutes.

- 2 Election of Chairman for the meeting and of one person to co-sign the minutes**

The EGM approved the following resolution with the required majority:

*“Stig Klausen Engelhart is elected as Chairman of the EGM and Anniken Maurseth is elected to co-sign the minutes”.*

The voting details are set out at the end of the minutes.

- 3 Approval of notice and agenda**

The EGM approved the following resolution with the required majority:

*“Notice and agenda are approved.”*

The voting details are set out at the end of the

fremgår nederst i protokollen.

#### 4 Styrefullmakt til å vedta kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med nødvendig flertall:

«Selskapets styre tildeles fullmakt til å vedta kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med et beløp opp til NOK 30 000 000.
2. Brutto emisjonsproveny skal samlet utgjøre et beløp opp til om lag NOK 4 000 000 000, som tilsvarer om lag USD 500 000 000. Det eksakte emisjonsbeløpet og tegningskursen per aksje vil bli besluttet av styret etter en bokbyggingsprosess.
3. Fullmakten kan benyttes til kapitalforhøyelser for styrking av Selskapets egenkapital, herunder til dekning av kapitalbehov knyttet til Selskapets kjøp av aksjene i Hess Norge AS.
4. Fullmakten skal gjelde til 30. april 2018.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan tilsidesettes i henhold til § 10-5.
6. Fullmakten dekker inngåelse av avtalen om fulltegningsgaranti med Aker Capital AS og BP Global Investments Limited.
7. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten endrer ikke fullmakt om kapitalforhøyelse tildelt styret av Selskapets ordinære generalforsamling i 2017.»

minutes.

#### 4 Authorisation for the Board of Directors to increase the share capital

The EGM adopted the following resolution with the required majority:

“The Company’s Board of Directors is authorised to increase the share capital in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 10-14, on the following conditions:

1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total NOK-amount equivalent to NOK 30,000,000.
2. Gross proceeds from the capital increase shall be an amount up to approximately NOK 4,000,000,000 equivalent to approximately USD 500,000,000. The exact proceeds and subscription price per share shall be determined by the Board of Directors following a book building process.
3. The authorisation can be utilized for share capital increases in order to strengthen the Company’s equity, hereunder to fund the Company’s purchase of the shares in Hess Norge AS.
4. The authorisation shall be valid until 30 April 2018.
5. The shareholders’ pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-14 may be set aside.
6. The authorisation comprises the entering into of the underwriting agreement with Aker Capital AS and BP Global Investments Limited.
7. The authorisation does not encompass increase of share capital with contribution in kind or decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 13-5. The authorisation does not affect the board’s existing authorisation to increase share capital resolved by the Company’s annual general meeting in 2017.”

De nærmere detaljene rundt avstemningen fremgår nederst i protokollen.

The voting details are set out at the end of the minutes.

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble avsluttet.

No further issues were on the agenda and the meeting was adjourned.

\*\*\*

\*\*\*



Stig Klausen Engelhart



Anniken Maurseth

**Protokoll for generalforsamling AKER BP ASA**

ISIN: NO0010345853 AKER BP ASA  
 Generalforsamlingsdato: 21.11.2017 09.00  
 Dagens dato: 21.11.2017


Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Åpning av generalforsamlingen, herunder godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	269 726 832	0	269 726 832	0	0	269 726 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,86 %	0,00 %	79,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>269 726 832</b>	<b>0</b>	<b>269 726 832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>269 726 832</b>
<b>Sak 2 Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	269 726 552	0	269 726 552	280	0	269 726 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,86 %	0,00 %	79,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>269 726 552</b>	<b>0</b>	<b>269 726 552</b>	<b>280</b>	<b>0</b>	<b>269 726 832</b>
<b>Sak 3 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse</b>						
Ordinær	269 726 702	0	269 726 702	130	0	269 726 832
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,86 %	0,00 %	79,86 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>269 726 702</b>	<b>0</b>	<b>269 726 702</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>269 726 832</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

AKER BP ASA



**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	337 737 071	1,00	337 737 071,00	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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>NO0010345853 AKER BP ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	21.11.2017 09.00
Dagens dato:	21.11.2017

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	337 737 071	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	337 737 071	
Representert ved egne aksjer	17	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	245 351 962	72,65 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>245 351 979</b>	<b>72,65 %</b>
Representert ved fullmakt	83 545	0,03 %
Representert ved stemmeinstruks	24 291 308	7,19 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>24 374 853</b>	<b>7,22 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>269 726 832</b>	<b>79,86 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>269 726 832</b>	<b>79,86 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AKER BP ASA



## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010345853 AKER BP ASA</u>
General meeting date:	21/11/2017 09.00
Today:	21.11.2017

**Number of persons with voting rights represented/attended : 2**

	Number of shares	% sc
Total shares	337,737,071	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	337,737,071	
Represented by own shares	17	0.00 %
Represented by advance vote	245,351,962	72.65 %
<b>Sum own shares</b>	<b>245,351,979</b>	<b>72.65 %</b>
Represented by proxy	83,545	0.03 %
Represented by voting instruction	24,291,308	7.19 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>24,374,853</b>	<b>7.22 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>269,726,832</b>	<b>79.86 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>269,726,832</b>	<b>79.86 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER BP ASA

## Protocol for general meeting AKER BP ASA

ISIN: NO0010345853 AKER BP ASA  
 General meeting date: 21/11/2017 09.00  
 Today: 21.11.2017

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Opening of the meeting, including approval of notice and agenda</b>						
Ordinær	269,726,832	0	269,726,832	0	0	269,726,832
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.86 %	0.00 %	79.86 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>269,726,832</b>	<b>0</b>	<b>269,726,832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>269,726,832</b>
<b>Agenda item 2 Election of one person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	269,726,552	0	269,726,552	280	0	269,726,832
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.86 %	0.00 %	79.86 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>269,726,552</b>	<b>0</b>	<b>269,726,552</b>	<b>280</b>	<b>0</b>	<b>269,726,832</b>
<b>Agenda item 3 Authorisation for the board of directors to increase the share capital</b>						
Ordinær	269,726,702	0	269,726,702	130	0	269,726,832
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.86 %	0.00 %	79.86 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>269,726,702</b>	<b>0</b>	<b>269,726,702</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>269,726,832</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER BP ASA

### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	337,737,071	1.00	337,737,071.00	Yes
<b>Sum:</b>				

### § 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

### § 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting