

**In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail**

**Til aksjeeierne i Aker BP ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Styret i Aker BP ASA ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 24. november 2016 kl. 09.00  
Sted: Aker BP ASA, Fornebuporten, Oksenøyveien 10, Bærum, Norge

Følgende er på dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder Sverre Skogen, herunder godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Fullmakt til styret til å beslutte og utbetale utbytte**

\* \* \*

Det er **337 737 071** aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for slike aksjer. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene overføres til en ordinær VPS-konto som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt og at han har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan han etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

I henhold til vedtektene § 7 er retten til å delta og stemme på generalforsamlingen forbeholdt aksjeeiere som er

**To the shareholders of Aker BP ASA**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

The board of directors of Aker BP ASA (the "Company") hereby convenes an extraordinary general meeting.

Time: 24 November 2016 at 09:00 hours (CET)  
Place: Aker BP ASA, Fornebuporten, Oksenøyveien 10, Bærum, Norway

The following is on the agenda for the general meeting:

- 1. Opening of the meeting by the chairman of the Corporate Assembly Sverre Skogen, including approval of notice and agenda**
- 2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes together with the chairman**
- 3. Authorisation to the board of directors to resolve and declare dividends**

\* \* \*

There are **337 737 071** shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold own shares. With respect to custodian registered shares, it is the Company's view that neither the beneficial holder nor the custodian is entitled to vote for such shares. The beneficial holder of the shares may, however, vote for the shares provided that he proves that he has taken the necessary steps to terminate the custodian registration of the shares, and that the shares will be transferred to an ordinary VPS account registered in the name of the holder. If the holder can prove that such steps have been taken and that he has a de facto shareholder interest in the Company, he may, in the Company's opinion, vote for the shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Pursuant to section 7 of the Company's articles of association the right to attend and vote at the general meeting is reserved for shareholders who are registered in

<p>innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs 17. november 2016 (registreringsdatoen).</p> <p>Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til Sverre Skogen eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte <i>fullmaktsskjema</i> vedlagt som <u>vedlegg 1</u>.</p> <p>Aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, bes varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte <i>påmeldingsskjema</i> vedlagt som <u>vedlegg 2</u>. Utfylt påmeldingsskjema bes sendt i tide til at Selskapet mottar det <b>innen 22. november 2016</b>.</p> <p>Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.</p> <p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.</p> <p>Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside <a href="http://www.akerbp.com">www.akerbp.com</a>.</p> <p>Med vennlig hilsen, for styret i Aker BP ASA</p> <p>Øyvind Eriksen, Styrets leder</p>	<p>the shareholders' registry on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. on 17 November 2016 (the record date).</p> <p>Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorise Sverre Skogen or another person to vote for their shares by using the <i>proxy form</i> attached as <u>annex 1</u>.</p> <p>Shareholders and proxy holders who wish to attend the general meeting are requested to notify the Company of this by use of the <i>attendance form</i> attached hereto as <u>annex 2</u>. Completed attendance form is requested to be sent in time to be received by the Company <b>by 22 November, 2016</b>.</p> <p>Shareholders have the right to suggest resolutions in matters that are before the general meeting. Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one advisor the right to speak.</p> <p>A shareholder may demand that board members and the chief executive officer provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.</p> <p>Information regarding the annual general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website <a href="http://www.akerbp.com">www.akerbp.com</a>.</p> <p>Yours sincerely, for the board of directors of Aker BP ASA</p> <p>Øyvind Eriksen, Chairman of the board</p>
---	--

<u>Styrets forslag</u>	<u>The proposals of the board of directors</u>
<p><b>Til sak 3 Fullmakt til styret til å beslutte og utbetale utbytte</b></p>	<p><b>To item 3 Authorisation to the board of directors to resolve and declare dividends</b></p>
<p>Styret av den oppfatning at det hensett til Selskapets finansielle stilling er forsvarlig å foreta en utbyttebetaling på grunnlag Selskapets årsregnskap for 2015. Det vises til Selskapets sammenslåing med BP Norge AS og den resulterende tilveksten av produksjon og inntekter. Videre mener styret at en utdeling av utbytte ikke vil hindre selskapets muligheter for videre vekst og utvikling.</p>	<p>The board of directors is of the opinion that based on the Company's financial position it is justifiable to declare a dividend payment based on the Company's 2015 account. Reference is made to the Company's business combination with BP Norge AS and the resulting growth in production and income due to such transaction. Furthermore, the board of directors are of the opinion that declaration of dividends will not hinder the Company's possibilities for further growth and development.</p>
<p>Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utbytte, og at fullmakten kan benyttes ved en eller flere anledninger frem til ordinær generalforsamling i 2017. Styret får dermed mulighet til å vurdere om det innenfor den fastsatte ramme vil være rom for flere utdelinger.</p>	<p>The board of directors proposes that the general meeting provides the board of directors with an authorisation to declare dividend and that such authorisation may be used on once or several occasions until the ordinary general meeting in 2017. Consequently, the board of directors will be given the possibility to determine whether it within the determined limit are room for more payments.</p>
<p>Selskapets seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <a href="http://www.akerbp.com">www.akerbp.com</a> og på Selskapets kontor.</p>	<p>The Company's latest annual accounts, annual report and auditor's report are available at the Company's website <a href="http://www.akerbp.com">www.akerbp.com</a> and at the Company's offices.</p>
<p>På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p>	<p>On this background the board of directors propose that the general meeting passes the following resolution:</p>
<p><i>«Generalforsamlingen i Aker BP ASA gir herved styret fullmakt til å beslutte og utbetale utbytte basert på Selskapets årsoppgjør for 2015. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere anledninger, for et beløp på USD 125 millioner.</i></p>	<p><i>“The general meeting in Aker BPASA hereby authorizes the board of directors to resolve and declare dividends based on the Company's annual accounts for 2015. The authorization can be utilized on one or more occasion with an amount of USD 125 million.</i></p>
<p><i>Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2017, likevel senest 30. juni 2017.»</i></p>	<p><i>The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2017, but no later than 30 June 2017.”</i></p>

RECORD-DATE 17 November 2016

Ref no: PIN code:

### Notice of Annual General Meeting

An Extraordinary General Meeting of Aker BP ASA will be held on **24 November 2016** at 9 a.m. at Fornebuporten, Lysaker, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

\_\_\_\_\_  
Name of enterprise's representative  
(To grant a proxy, use the proxy form below)

### Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 24 November 2016 and vote for:

A total of \_\_\_\_\_  
Own shares  
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney  
Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 10 a.m. on 22 November 2016.

**Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) or through VPS Investor Services.** To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

Notice of attendance may also be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

---

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)
-------	------	--

---

### Proxy (without voting instructions)

Ref no:

PIN code:

Extraordinary General Meeting of Aker BP ASA

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Corporate Assembly or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 10 a.m. on 22 November 2016.

**The proxy may be sent electronically through Aker BP ASA's website [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) or through VPS Investor Services.** It may also be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) Post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

**The undersigned** \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Corporate Assembly (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Aker BP ASA on 24 November 2016.

---

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

**Proxy (with voting instructions)**
**Ref no:**
**PIN code:**
**(Advance votes may be cast electronically, through the Company's website [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com))**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 10 a.m. on 22 November 2016. It may be **sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)** /regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two):

 the Chair of the Corporate Assembly (or a person authorised by him), or

 \_\_\_\_\_  
 Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Aker BP ASA on 24 November 2016.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting November 2016	For	Against	Abstention
1. Opening of the meeting, including approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of Chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Authorisation to the board of directors to resolve and declare dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place	Date	Shareholder's signature <b>(Only for granting proxy with voting instructions)</b>
-------	------	--

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

REGISTRERINGSDATO 17. november 2016

Ref.nr.: Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**Ekstraordinær generalforsamling i Aker BP ASA avholdes  
24. november 2016 kl. 9.00 Fornebuporten, Lysaker, NorgeDersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,  
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:\_\_\_\_\_  
Navn på person som representerer foretaket  
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)**Møteseddel/forhåndsstemmer**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 24. november 2016 og avgi stemme for:

I alt for \_\_\_\_\_ antall egne aksjer  
\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)  
\_\_\_\_\_ aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 22. november 2016 kl. 10.00.

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) eller via Investortjenester.****Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) samt via VPS Investortjenester.** For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

**Fullmakt uten stemmeinstruks**

Ref.nr.:

Pinkode:

Ekstraordinær generalforsamling i Aker BP ASA

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 22. november 2016 kl. 10.00.

**Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com) eller via Investortjenester.** Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: \_\_\_\_\_  
gir herved (sett kryss): Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Aker BP ASAs ekstraordinære generalforsamling 24. november 2016 for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks****Ref.nr.:****Pinkode:**(elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com))

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til bedriftsforsamlingens leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 22. november 2016 kl. 10.00.E-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss på én):

 Bedriftsforsamlingens leder (eller den han bemyndiger), eller \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 24. november 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling november 2016	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen, herunder godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Fullmakt til styret til å beslutte og utbetal utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.