

Office translation:

Til aksjonærene i Zalaris ASA

To the shareholders in Zalaris ASA

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i Zalaris ASA
("Selskapet") ble holdt i:

**Felix konferansesenter, Bryggetorget 3, 0125
Oslo, Norge
18. mai 2015 kl. 15:00**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Lars Laier Henriksen, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjonærer (vedlegg 1).

7 536 373 antall aksjer av totalt 19 124 263 aksjer tilsvarende 39,6% var representert. En liste over aksjonærer representert ved ordinær generalforsamling enten ved forhåndsstemming, personlig fremmøte eller ved fullmektig, er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1 Valg av møteleder

Lars Laier Henriksen ble valgt til møteleder.

2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsorden. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett so godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 Valg av én person til å medundertegne protokollen

Baard Brath Ingerø ble valgt til å medundertegne Protokollen.

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

The annual general meeting of Zalaris ASA (the "Company") was held at:

**Felix konferansesenter, Bryggetorget 3, 0125
Oslo, Norway
18 May 2015 at 15:00 hours (CET)**

The general meeting was opened by the Chairman of the Board Lars Laier Henriksen, who recorded the attending shareholders in the list attached hereto (Appendix 1).

7 536 373 shares of total 19 124 263 shares equal to 39.6% were represented. A list of shareholders represented at the annual general meeting, either by advance voting, in person or by proxy, is attached in Appendix 1 to these minutes.

The following matters were considered:

1 Election of the chairman for the meeting

Lars Laier Henriksen was elected to chair the meeting.

2 Approval of the notice and the agenda

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting. The notice and the agenda were approved without objections, and it was announced by the chairman of the meeting that the general meeting was lawfully convened.

3 Election of a person to co-sign the minutes

Baard Brath Ingerø was elected to co-sign the minutes together with the chairman.





4 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for 2014 ble godkjent av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjente utbetaling av utbytte på NOK 0,75 per aksje, totalt NOK 14 343 197,- til selskapets aksjonærer per 18. mai 2015.

5 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2015 til ordinær generalforsamling i 2016 ble fastsatt til kl. 320 000,- til styrets leder og kr. 160 000,- til hvert av de øvrige styremedlemmer.

6 Fastsettelse av godtgjørelse foreslått av valgkomiteens medlemmer

Følgende godtgjørelser foreslått av valgkomiteen fra ordinær generalforsamling i 2014 til ordinær generalforsamling i 2015 ble fastsatt:

Revisjonsutvalget
Kr. 25 000,- til leder og kr. 20 000,- til medlem.

Kompensasjonsutvalget
Kr. 10 000,- til leder og kr. 10 000,- til medlem.

Valgkomiteen
Kr. 15 000,- til leder og kr. 10 000,- til medlem.

7 Godkjennelse av revisors godtgjørelse for 2014

Revisors godtgjørelse for 2014 på kr 801 000,- ble godkjent.

4 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2014

The annual accounts and the director's report for the financial year 2014 were approved by the general meeting.

The general meeting approved a distribution of a dividend of NOK 0.75 per share, in total NOK 14,343,197 to the Company's shareholders as of 18th of May 2015.

5 Determination of remuneration to the members of the Board

The remuneration to the board members for the period from the annual general meeting in 2015 to the annual general meeting in 2016 was set to NOK 320,000 to the chairman of the board and NOK 160,000 to each of the other board members.

6 Determination of remuneration proposed by the Nomination Committee

The following remunerations for the period from the annual general meeting in 2014 to the annual general meeting in 2015, were approved by the general meeting:

Audit committee
NOK 25,000 to the leader and NOK 20,000 to the member.

Remuneration committee
NOK 10,000 to the leader and NOK 10,000 to the member.

Nomination committee
NOK 15,000 to the leader and NOK 10,000 to the member.

7 Approval of auditor's fee for 2014

The auditor's remuneration for 2014 of NOK 801,000 was approved.



8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte ble kort presentert av møteleder.

Erklæringens punkt 2.3 og 2.4 ble godkjent av generalforsamlingen.

Punkt 2.3 – Ansatte aksjeeierskap

Zalaris oppmuntrer ansatte til å eie aksjer i Zalaris. Selskapet skal ta sikte på å tilby årlige aksjekjøpsprogram som vil tilby ansatte og ledelse for å kjøpe rabatterte aksjer innenfor rammene av skattefritt grenser.

Punkt 2.4 – Opsjoner

Per 31.12.2014 har ikke Zalaris noe pågående aksjeprogram for ledelsen.

I 2015 vil Zalaris søke å etablere et aksjeprogram for ledende ansatte og nøkkelansatte med følgende følgende nøkkel parametere:

Innløsningskurs:	Verdien av aksjene på dagen for innføring av programmet med 1 % ekstra månedlig til innløsning
Opptjening:	100 % etter 60 måneder
Kvalifisering:	Ledende ansatte og nøkkelansatte ansatt i Zalaris i minimum 12 måneder

9 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Møteleder presenterte kort hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring for generalforsamlingen.

10 Valg av styremedlemmer

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag ble det valgt et nytt styre i Selskapet bestående av:

Lars Laier Henriksen (Styreleder), 2015-2017

8 The Board's statement regarding specification of salaries and other remuneration of the management pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act

The Board's Statement regarding specification of salaries and other remuneration of the management was shortly presented by the chairman of the meeting.

Section 2.3 and 2.4 in the statement of remuneration was approved by the annual general meeting.

Section 2.3 – Share ownership

Zalaris encourage employees to own shares in Zalaris. The company shall aim at offering annual share purchase programs that will offer employees and management to purchase discounted shares within the limits of the tax free limits.

Section 2.4 – Options

As of 31.12.2014 Zalaris has no ongoing stock option program for management.

In 2015 Zalaris will seek to establish a stock option program for executive management and key employees with key parameters as follows:

Strike price:	Value of shares at day of issuing the program with 1% added monthly until strike
Vesting:	100 % after 60 months
Eligibility:	Executive management and Key employees employed by Zalaris minimum 12 months

9 Statement on corporate governance pursuant to Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act

The chairman of the meeting presented the main issues of the statement of Corporate Governance to the general meeting.

10 Election of Board members

In accordance with the nomination committee's proposals, a new board of directors of the company consisting of the following persons was elected:

Lars Laier Henriksen (Chairman), 2015-2017



Liselotte Hægert Engstam, 2015-2017
Jan Mikael Koivurinta, 2015-2017
Tina Steinsvik Sund, 2015-2016
Karl-Christian Agerup, 2015-2016

Liselotte Hægert Engstam, 2015-2017
Jan Mikael Koivurinta, 2015-2017
Tina Steinsvik Sund, 2015-2016
Karl-Christian Agerup, 2015-2016

11 Valg av valgkomité

Følgende personer valgt som medlemmer av valgkomiteen fra ordinær generalforsamling i 2015 til ordinær generalforsamling i 2016:

Bård Brath Ingerø (leder)
Ragnar Horn

11 Election of Nomination Committee

The following persons were elected as members of the nomination committee from the annual general meeting in 2015 to the annual general meeting in 2016:

Bård Brath Ingerø (leader)
Ragnar Horn

12 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 100.000.
- (ii) Fullmakten kan benyttes etter styrets skjønn, herunder, men ikke begrenset til, i forbindelse med incentivprogrammer.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakten gjelder til det tidligste av ordinær generalforsamling i 2016 og 30. juni 2016.
- (vii) Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmaktene til å

12 Authorisation to the board to increase the share capital

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital with up to NOK 100,000.
- (ii) The authorisation can be used at the Board's discretion, including without limitation in connection with incentive programmes.
- (iii) The shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act can be deviated from.
- (iv) The authorisation covers share capital increases against contribution in kind etc, pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (v) The authorisation covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (vi) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2016 and 30 June 2016.
- (vii) Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation



forhøye aksjekapitalen gitt av
generalforsamlingen 5. mai 2014.

replaces the authorisations to increase the
share capital granted to the Board by the
general meeting on 5 May 2014.

13 Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

I overensstemmelse med styrets forslag traff
generalforsamlingen følgende beslutning:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets ordinære aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 191.243.
- (ii) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 160 og det laveste er NOK 1.
- (iii) Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av aksjer.
- (iv) Fullmakten gjelder til det tidligste av ordinær generalforsamling i 2016 og 30. juni 2016.
- (v) Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmaktene til å erverve egne aksjer gitt av generalforsamlingen 5. mai 2014.

Det forelå ingen ytterligere saker til behandling.

Den ordinære generalforsamlingen ble deretter hevet.

* * *

13 Authorisation to the Board to purchase the Company's shares

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board is granted authorisation to acquire shares with a total nominal value up to NOK 191,243.
- (ii) The highest amount which can be paid per share is NOK 160 and the lowest is NOK 1.
- (iii) The Board is authorised to acquire and sell shares as the Board finds it appropriate. Acquisition can nevertheless not be done by subscription for shares.
- (iv) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2016 and 30 June 2016.
- (v) Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces the authorisations to acquire own shares granted to the Board by the general meeting on 5 May 2014.

There were no further matters to be discussed.

The annual general meeting was then adjourned.

* * *

Oslo 18th of May 2015

Lars Laier Henriksen

Bård Brath Ingerø



Vedlegg

Vedlegg 1:

Liste over aksjonærer representert i ordinær generalforsamling enten ved forhåndsstemming, ved personlig oppmøte eller ved fullmakt.

Vedlegg 2:

Stemmeresultater for de enkelte sakene

Appendices

Appendix 1:

Overview of shares represented at the ordinary general meeting, either by advance voting, in person or by proxy.

Appendix 2:

The voting results for the individual issues.

Totalt representertISIN: NO0010708910 ZALARIS ASA A-AKSJER

Generalforsamlingsdato: 18.05.2015 15.00

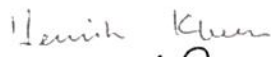
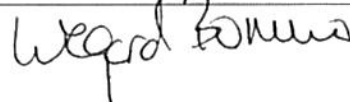
Dagens dato: 20.05.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 13

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	19 124 263	
- selskapets egne aksjer	92 950	
Totalt stemmeberettiget aksjer	19 031 313	
Representert ved egne aksjer	4 011 624	21,08 %
Sum Egne aksjer	4 011 624	21,08 %
Representert ved fullmakt	1 755 629	9,23 %
Representert ved stemmeinstruks	1 769 120	9,30 %
Sum fullmakter	3 524 749	18,52 %
Totalt representert stemmeberettiget	7 536 373	39,60 %
Totalt representert av AK	7 536 373	39,41 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

For selskapet:

ZALARIS ASA A-AKSJER



Protokoll for generalforsamling ZALARIS ASA A-AKSJER

ISIN: NO0010708910 ZALARIS ASA A-AKSJER

Generalforsamlingsdato: 18.05.2015 15.00

Dagens dato: 20.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2014						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 7 Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2014						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a						
A - aksje	6 971 748	564 625	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	92,51 %	7,49 %	0,00 %			
% representert AK	92,51 %	7,49 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	36,46 %	2,95 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	6 971 748	564 625	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 9 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b						
A - aksje	6 331 878	1 204 495	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	84,02 %	15,98 %	0,00 %			
% representert AK	84,02 %	15,98 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	33,11 %	6,30 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	6 331 878	1 204 495	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 10 Valg av styremedlemmer						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 10.1 Karl-Christian Agerup						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 10.2 Lars Henriksen (styreleder)						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 10.3 Liselotte Hægertz Engstam						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 10.4 Jan Koivurinta						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 10.5 Tina Steinsvik Sund						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 11 Valg av valgkomité						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 11.1 Bård Brath Ingerø (leder)						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 11.2 Ragnar Horn						
A - aksje	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,00 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 536 373	0	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 12 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen						
A - aksje	5 767 253	1 769 120	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	76,53 %	23,47 %	0,00 %			
% representert AK	76,53 %	23,47 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	30,16 %	9,25 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	5 767 253	1 769 120	0	7 536 373	0	7 536 373
Sak 13 Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer						
A - aksje	7 412 573	123 800	0	7 536 373	0	7 536 373
% avgitte stemmer	98,36 %	1,64 %	0,00 %			
% representert AK	98,36 %	1,64 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	38,76 %	0,65 %	0,00 %	39,41 %	0,00 %	
Totalt	7 412 573	123 800	0	7 536 373	0	7 536 373

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA

Henrik Kleier
Wegard Bonnum

For selskapet:

ZALARIS ASA A-AKSJER

Nina Ørnshaug

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	19 124 263	0,10	1 912 426,30	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