

MPC CONTAINER SHIPS ASA**Protokoll fra
ekstraordinær generalforsamling**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships ASA, org. nr. 918 494 316 ("**Selskapet**") den 9. mars 2020 kl. 12:00 på Selskapets kontor i Munkedamsveien 45 A, 0250 Oslo, Norge.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 50,13 % av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Styreleder Ulf Holländer kunne ikke være til stede på generalforsamlingen, og Tobias Junge var utpekt til å representere ham.

Tobias Junge åpnet møtet.

Dagsorden:**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Tobias Junge ble valgt som møteleder og Teodor Teigen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

296.000 aksjer avstod fra å stemme. Gjenværende 41.938.400 aksjer stemte for forslaget.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

296.000 aksjer avstod fra å stemme. Gjenværende 41.938.400 aksjer stemte for forslaget.

3. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon

Det ble redegjort for styrets forslag om å forhøye aksjekapitalen ved gjennomføring av en rettet emisjon.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 72.500.000 ved utstedelse av 7.250.000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 10.00.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 17,25 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til personene som er angitt i vedlegg til protokollen.*

**Minutes of an
extraordinary general meeting**

An extraordinary general meeting of MPC Container Ships ASA, org. no. 918 494 316 (the "**Company**") was held on 9 March 2020 at 12:00 hours CET at the Company's office at Munkedamsveien 45 A, N-0250 Oslo, Norway.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 50.13% of the share capital was represented at the general meeting.

The Chairman of the Board of Directors Ulf Holländer was not able to attend the meeting, and Tobias Junge had been appointed to represent him.

Tobias Junge opened the meeting.

Agenda:**1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**

Tobias Junge was elected as chairperson and Teodor Teigen was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

296,000 shares abstained from voting. Remaining 41,938,400 shares voted in favour of the proposal.

2. Approval of the notice and the agenda

296,000 shares abstained from voting. Remaining 41,938,400 shares voted in favour of the proposal.

3. Resolution to increase the share capital through a private placement

It was accounted for the Board of Directors' proposal to increase the share capital through a private placement.

The general meeting then passed the following resolution:

- (i) *The share capital of the Company shall be increased by NOK 72,500,000 through the issuance of 7,250,000 new shares, each with a nominal value of NOK 10.00.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 17.25 per share.*
- (iii) *The new shares are issued to the persons listed in the appendix to these minutes. The pre-emptive rights of the existing*


<p>Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.</p> <p>(iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 10. mars 2020 på særskilt tegningsblankett.</p> <p>(v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 11. mars 2020 til særskilt emisjonskonto.</p> <p>(vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.</p> <p>(vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 3.600.000, herunder garantiprovisjon på NOK 1.600.000 til STAR Spike Ltd., CSI Beteiligungsgesellschaft mbH og Pilgrim Global ICAV.</p> <p>(viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> <p>41.544.254 aksjer stemte for forslaget. 394.146 aksjer stemte mot forslaget. 296.000 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>4. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen</p> <p>Det ble redegjort for styrets forslag om å utstede en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen.</p> <p>Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:</p> <p>(i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 138.132.500 (tilsvarende 16,4 % av aksjekapitalen per generalforsamlingen). Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.</p> <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten</p>	<p>shareholders under § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act are set aside.</p> <p>(iv) Subscription for the new shares shall be made no later than 10 March 2020 on a separate subscription form.</p> <p>(v) Payment of the subscription amount shall be made no later than 11 March 2020 to a designated share issue account.</p> <p>(vi) The new shares shall carry rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.</p> <p>(vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 3,600,000, including an underwriting fee of NOK 1,600,000 to STAR Spike Ltd., CSI Beteiligungsgesellschaft mbH and Pilgrim Global ICAV.</p> <p>(viii) § 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.</p> <p>41,544,254 shares voted in favour of the proposal. 394,146 shares voted against the proposal. 296,000 shares abstained from voting.</p> <p>4. Authority to increase the share capital</p> <p>It was accounted for the Board of Directors' proposal to issue an authority to increase the share capital.</p> <p>The general meeting then passed the following resolution:</p> <p>(i) The Board of Directors is authorized pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 138,132,500 (corresponding to 16.4% of the share capital as of the date of the general meeting). Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.</p> <p>(ii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than until 30 June 2020.</p> <p>(iii) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be set aside.</p> <p>(iv) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash.</p>
--	---

omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

- (v) Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.

41.495.434 aksjer stemte for forslaget.
442.966 aksjer stemte mot forslaget.
296.000 aksjer avstod fra å stemme.

Det var ingen flere saker på dagsorden og møtet ble hevet.


Tobias Junge

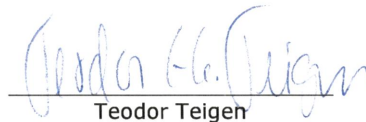
The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.

- (v) With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises all previous authorities to the Board of Directors to increase the share capital are revoked.

41,495,434 shares voted in favour of the proposal. 442,966 shares voted against the proposal. 296,000 shares abstained from voting.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.


Teodor Teigen

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010791353 MPC CONTAINER SHIPS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	09.03.2020 12.00
Dagens dato:	09.03.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	84 253 000	
- selskapets egne aksjer	351 098	
Totalt stemmeberettiget aksjer	83 901 902	
Representert ved forhåndsstemme	1 017	0,00 %
Sum Egne aksjer	1 017	0,00 %
Representert ved fullmakt	2 515	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	42 230 868	50,33 %
Sum fullmakter	42 233 383	50,34 %
Totalt representert stemmeberettiget	42 234 400	50,34 %
Totalt representert av AK	42 234 400	50,13 %

Revisorer for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

MPC CONTAINER SHIPS ASA



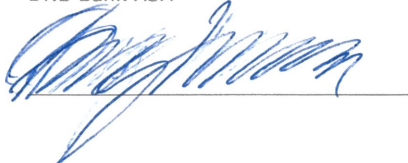
Protokoll for generalforsamling MPC CONTAINER SHIPS ASA

ISIN:	<u>NO0010791353 MPC CONTAINER SHIPS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	09.03.2020 12.00
Dagens dato:	09.03.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	41 938 400	0	41 938 400	296 000	0	42 234 400
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,30 %	0,00 %	99,30 %	0,70 %	0,00 %	
% total AK	49,78 %	0,00 %	49,78 %	0,35 %	0,00 %	
Totalt	41 938 400	0	41 938 400	296 000	0	42 234 400
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	41 938 400	0	41 938 400	296 000	0	42 234 400
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,30 %	0,00 %	99,30 %	0,70 %	0,00 %	
% total AK	49,78 %	0,00 %	49,78 %	0,35 %	0,00 %	
Totalt	41 938 400	0	41 938 400	296 000	0	42 234 400
Sak 3 Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon						
Ordinær	41 544 254	394 146	41 938 400	296 000	0	42 234 400
% avgitte stemmer	99,06 %	0,94 %		0,00 %		
% representert AK	98,37 %	0,93 %	99,30 %	0,70 %	0,00 %	
% total AK	49,31 %	0,47 %	49,78 %	0,35 %	0,00 %	
Totalt	41 544 254	394 146	41 938 400	296 000	0	42 234 400
Sak 4 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	41 495 434	442 966	41 938 400	296 000	0	42 234 400
% avgitte stemmer	98,94 %	1,06 %		0,00 %		
% representert AK	98,25 %	1,05 %	99,30 %	0,70 %	0,00 %	
% total AK	49,25 %	0,53 %	49,78 %	0,35 %	0,00 %	
Totalt	41 495 434	442 966	41 938 400	296 000	0	42 234 400

For seiskapet:

DNB Bank ASA



For seiskapet:

MPC CONTAINER SHIPS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	84 253 000	10,00	842 530 000,00	Ja
Sum:				

krever tiertall av de avgitte stemmer

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

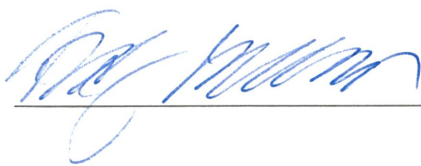
ISIN:	<u>NO0010791353 MPC CONTAINER SHIPS ASA</u>
General meeting date:	09/03/2020 12.00
Today:	09.03.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	84,253,000	
- own shares of the company	351,098	
Total shares with voting rights	83,901,902	
Represented by advance vote	1,017	0.00 %
Sum own shares	1,017	0.00 %
Represented by proxy	2,515	0.00 %
Represented by voting instruction	42,230,868	50.33 %
Sum proxy shares	42,233,383	50.34 %
Total represented with voting rights	42,234,400	50.34 %
Total represented by share capital	42,234,400	50.13 %

Registrar for the company:

DNR Bank ASA



Signature company:

MPC CONTAINER SHIPS ASA



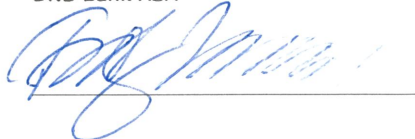
Protocol for general meeting MPC CONTAINER SHIPS ASA

ISIN: NO0010791353 MPC CONTAINER SHIPS ASA
 General meeting date: 09/03/2020 12.00
 Today: 09.03.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	41,938,400	0	41,938,400	296,000	0	42,234,400
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.30 %	0.00 %	99.30 %	0.70 %	0.00 %	
total sc in %	49.78 %	0.00 %	49.78 %	0.35 %	0.00 %	
Total	41,938,400	0	41,938,400	296,000	0	42,234,400
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	41,938,400	0	41,938,400	296,000	0	42,234,400
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.30 %	0.00 %	99.30 %	0.70 %	0.00 %	
total sc in %	49.78 %	0.00 %	49.78 %	0.35 %	0.00 %	
Total	41,938,400	0	41,938,400	296,000	0	42,234,400
Agenda item 3 Resolution to increase the share capital through a private placement						
Ordinær	41,544,254	394,146	41,938,400	296,000	0	42,234,400
votes cast in %	99.06 %	0.94 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.37 %	0.93 %	99.30 %	0.70 %	0.00 %	
total sc in %	49.31 %	0.47 %	49.78 %	0.35 %	0.00 %	
Total	41,544,254	394,146	41,938,400	296,000	0	42,234,400
Agenda item 4 Authority to increase the share capital						
Ordinær	41,495,434	442,966	41,938,400	296,000	0	42,234,400
votes cast in %	98.94 %	1.06 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.25 %	1.05 %	99.30 %	0.70 %	0.00 %	
total sc in %	49.25 %	0.53 %	49.78 %	0.35 %	0.00 %	
Total	41,495,434	442,966	41,938,400	296,000	0	42,234,400

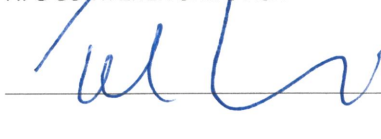
Registered for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

MPC CONTAINER SHIPS ASA


Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	84,253,000	10.00	842,530,000.00	Yes
Sum:				

Simple majority requirement
 requires majority of the given votes

Two-thirds majority requirement
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting