

MPC Container Ships AS

**Protokoll fra
ekstraordinær generalforsamling**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships AS, org. nr. 918 494 316 ("**Selskapet**") den 19. juni 2017 kl. 14.00 i lokalene til Fearnley Business Management AS, Grev Wedels plass 9, 0151 Oslo, Norge.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 44.47% av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Styreleder Ulf Holländer kunne ikke være til stede, og Henriette Broch var utpekt til å representere ham.

Henriette Broch åpnet møtet.

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

Constantin Baack ble valgt som møteleder og Dr. Philipp Lauenstein ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon

Generalforsamlingen vedtok:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 150 000 000 ved utstedelse av 15 000 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 10.00.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 43.00 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til personene som er angitt i vedlegg til protokollen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven*

**Minutes of an
extraordinary general meeting**

An extraordinary general meeting of MPC Container Ships AS, org. no. 918 494 316 (the "**Company**") was held on 19 June 2017 at 14.00 hours at the offices of Fearnley Business Management AS, Grev Wedels plass 9, 0151 Oslo, Norway.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 44.47% of the share capital was represented at the general meeting.

Ulf Holländer, chairman of the board, was not able to attend, and Henriette Broch had been appointed to represent him.

Henriette Broch opened the meeting.

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

Constantin Baack was elected as chairperson, and Philipp Lauenstein was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

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

The general meeting resolved:

- (i) *The share capital of the Company shall be increased by NOK 150,000,000 through the issuance of 15,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 10.00.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 43.00 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 shareholders under § 10-4 of the*

§ 10-4 fravikes.

- (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 19. juni 2017 på særskilt tegningsblankett.
- (v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 19. juni 2017 til særskilt emisjonskonto.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 17 150 000.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (ix) I henhold til justeringsbestemmelsen i punkt (ix) i vedtak i sak 5 i ekstraordinær generalforsamling i Selskapet den 20. april 2017 innebærer kapitalforhøyelsen at antallet frittstående tegningsretter utstedt på grunnlag av nevnte vedtak økes med 421 046, slik at det totale antallet frittstående tegningsretter blir 2 121 046.

Alle vedtak var enstemmige.

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


Constantin Baack

Private Limited Companies Act are set aside.

- (iv) Subscription for the new shares shall be made no later than 19 June 2017 on a separate subscription form.
- (v) Payment of the subscription amount shall be made no later than 19 June 2017 to a designated share issue account.
- (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.
- (vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 17,150,000.
- (viii) Section 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.
- (ix) Pursuant to the adjustment provision in sub-section (ix) of the resolution in item 5 at the extraordinary general meeting of the Company on 20 April 2017, the capital increase will mean that the number of independent subscription rights issued on the basis of the said resolution will increase by 421,046, meaning that the total number of issued independent subscription rights will be 2,121,046.

All resolutions were unanimous.

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.


Philipp Lauenstein

Appendix A

MPC Container Ships AS - Extraordinary General Meeting
Voting Results

Date: 19 June 2017, 14.00 hours
 Location: Grev Wedels plass 9, 0151 Oslo, Norway

I. Attendance


	Number of Shares	% of equity
Total equity	20,003,000	100.00%
Represented in person	0	0.00%
Represented by proxy	8,895,138	44.47%
Total attendance	8,895,138	44.47%

II. Votings of represented shares

	In favour	Against	Abstention	Total votes	Not voted
Item 1					
Number of shares	8,895,138	0	0	8,895,138	0
% of represented shares	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
% of total total equity	44.47%	0.00%	0.00%	44.47%	0.00%
Item 2					
Number of shares	8,895,138	0	0	8,895,138	0
% of represented shares	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
% of total total equity	44.47%	0.00%	0.00%	44.47%	0.00%
Item 3					
Number of shares	8,895,138	0	0	8,895,138	0
% of represented shares	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
% of total total equity	44.47%	0.00%	0.00%	44.47%	0.00%



Constantin Baack
 Oslo, 19 June 2017



Philipp Lauenstein
 Oslo, 19 June 2017

MPC Container Ships AS - Extraordinary General Meeting - 19 June 2017, 14.00 hours
 List of Shareholders

Registered Shareholder	First Name Shareholder	Type	Voting Rights	Proxy	Appointed	1	2	3
CSI BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT MBH	PILGRIM GLOBAL ICAV		5,023,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
SMT TRUSTEES FOR PILGRIM GLOB CLT			1,400,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
THE MANGROVE PARTNERS MASTER			1,000,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
QVT V	WARLANDER		670,658	Y	Chairman	Y	Y	Y
MORGAN STANLEY & CO. LLC	PETER	NOM	600,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
GANZ			106,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
ALTEA PROPERTY DEVELOPMENT AS			73,000	Y	Chairman	Y	Y	Y
QVT IV			22,480	Y	Chairman	Y	Y	Y
		TOTAL VOTING RIGHTS	20,003,000					
		TOTAL REPRESENTED	8,995,138					
		In %	44.47%					

Appendix B

VEDTEKTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

FOR

MPC CONTAINER SHIPS AS

(sist endret/last amended 19.06.2017)

<p>§ 1</p> <p>The company's name is MPC CONTAINER SHIPS AS.</p>	<p>§ 1</p> <p>Selskapets navn er MPC CONTAINER SHIPS AS.</p>
<p>§ 2</p> <p>The company's registered and business office is in the municipality of Oslo.</p>	<p>§ 2</p> <p>Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.</p>
<p>§ 3</p> <p>The company's business activity is to (i) invest in maritime assets (vessels, shares in ship-owning companies, loans secured by vessels and/or shares in ship-owning companies) with a main focus on small-size containerships between 1.000 and 4.500 TEU, (ii) chartering-out the vessel per time-charter agreements, operate and sell them as well as (iii) working-out the acquired maritime loans in order to take over the securing assets.</p>	<p>§ 3</p> <p>Selskapets virksomhet er å (i) investere i skipsfartsverdier (skip, andeler i rederier, lån med sikkerhet i skip og/eller andeler i rederier) med hovedvekt på små lasteskip på mellom 1000 og 4500 tonn, (ii) bortbefrakte skip etter tidscertepartiavtaler, samt å selge drive og selge disse og (iii) bearbeide de skipsfartslånene for å kunne ta over sikringsverdiene.</p>
<p>§ 4</p> <p>The company's share capital is NOK 350,030,000 divided into 35,003,000 shares, each of a nominal value of NOK 10.</p> <p>The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.</p>	<p>§ 4</p> <p>Selskapets aksjekapital er NOK 350 030 000 fordelt på 35 003 000 aksjer, hver pålydende NOK 10.</p> <p>Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.</p>
<p>§ 5</p> <p>The Company shall have between one and seven board members as the general meeting may decide.</p>	<p>§ 5</p> <p>Selskapet skal ha mellom ett og syv styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.</p>
<p>§ 6</p> <p>MPC Münchmeyer Petersen Capital AG shall have the right to elect 40% of the members of the board of directors (rounded down).</p> <p>If the aggregate share ownership of MPC Münchmeyer Petersen Capital AG and MPC Affiliates falls below 20% of the total number of shares in the Company, MPC Münchmeyer Petersen Capital AG shall only have the right to elect one board member.</p> <p>If neither MPC Münchmeyer Petersen Capital AG nor any MPC Affiliates owns any shares in the Company, MPC Münchmeyer Petersen Capital AG</p>	<p>§ 6</p> <p>MPC Münchmeyer Petersen Capital AG skal ha rett til å velge 40% av styrets medlemmer (rundet ned).</p> <p>Hvis det samlede antall aksjer eid av MPC Münchmeyer Petersen Capital AG og MPC Relaterte Personer faller under 20% av det totale antall aksjer i Selskapet skal MPC Münchmeyer Petersen Capital AG bare ha rett til å velge ett styremedlem.</p> <p>Hvis verken MPC Münchmeyer Petersen Capital AG eller noen MPC Relaterte Personer eier aksjer i Selskapet, skal MPC Münchmeyer</p>

shall not have the right to elect any board member.

"MPC Affiliates" means any legal or physical person which is directly or indirectly controlled by MPC Münchmeyer Petersen Capital AG or which is jointly controlled by shareholders of MPC Münchmeyer Petersen Capital AG.

The other members of the board of directors shall be elected by the general meeting.

§ 7

The authority to sign on behalf of the company is held by the Chairman and the Managing Director jointly or by two board members jointly. They are entitled to delegate the authority to sign on behalf of the company to the full extent.

§ 8

Transfer of shares in the company is not subject to the board of directors' consent. Transfer of shares in the company does not trigger a pre-emption right for the other shareholders of the company.

§ 9

The Company shall be liquidated no later than 1 May 2024 unless the general meeting decides otherwise by the majority required to amend the articles of association.

§ 10

When documents concerning matters to be discussed at general meetings in the company have been made available to the shareholders on the company's web pages, the board of directors may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. This also applies to documents which are required by law or by the articles of association to be included in or appended to notices of general meetings. A shareholder may demand that documents concerning matters to be discussed at the general meeting be sent to him or her. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.

To the extent permitted by law the company may use electronic communications when providing notices or otherwise communicating with its shareholders.

Petersen Capital AG ikke ha rett til å velge noe styremedlem.

"MPC Relaterte Personer" enhver juridisk eller fysisk person som direkte eller indirekte er kontrollert av Münchmeyer Petersen Capital AG ellers som er underlagt felles kontroll av aksjonærene i MPC Münchmeyer Petersen Capital AG.

De øvrige medlemmene av styret velges av generalforsamlingen.

§ 7

Selskapets firma tegnes av styrets leder og daglig leder i fellesskap eller av to styremedlemmer i fellesskap. Denne retten kan delegeres i sin helhet.

§ 8

Overdragelse av aksjer i selskapet krever ikke samtykke fra styret. Overdragelse av aksjer i selskapet utløser ikke forkjøpsrett for øvrige aksjeeiere i selskapet.

§ 9

Selskapet skal oppløses senest 1. mai 2024 med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet med flertall som for vedtektsendring.

§ 10

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Innenfor lovgivningens rammer kan selskapet benytte elektronisk kommunikasjon til å sende meldinger til eller på annen måte kommunisere med aksjonærene.