

**MPC CONTAINER SHIPS AS****Innkalling til  
ekstraordinær generalforsamling**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships AS, org. nr. 918 494 316 ("**Selskapet**") den 4. desember 2017 kl. 14.00 (CET) i lokalene til Fearnley Business Management AS, Grev Wedels plass 9, 0151 Oslo, Norge.

**Dagsorden:**

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon**

Forslag til vedtak i sak 3 fremgår av Vedlegg A.

MPC Container Ships AS har en aksjekapital på NOK 350 030 000 fordelt på 35 003 000 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 10,00. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger.

Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) bes melde dette til Selskapet ved å sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg B) til MPC CONTAINER SHIPS AS, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge eller per e-post til [ir@mpc-container.com](mailto:ir@mpc-container.com) senest 1. desember 2017, 12.00 CET.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg C) kan benyttes.

**Notice of an  
extraordinary general meeting**

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of MPC Container Ships AS, org. nr. 918 494 316 (the "**Company**") will be held on 4 December 2017 at 14.00 hours (CET) at the offices of Fearnley Business Management AS, Grev Wedels plass 9, 0151 Oslo, Norway.

**Agenda:**

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. Resolution to increase the share capital through a private placement**

Proposals for resolutions under items 3 are set out in Appendix A.

MPC Container Ships AS has a share capital of NOK 350,030,000 divided into 35,003,000 shares, each with a nominal value of NOK 10.00. Each share carries one vote at the Company's general meetings.

Shareholders who will attend the general meeting (in person or by proxy) are requested to notify the Company of this by sending the attached attendance form (Appendix B) to MPC CONTAINER SHIPS AS, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway or by way of e-mail to [ir@mpc-container.com](mailto:ir@mpc-container.com) no later than 1 December 2017, 12.00 CET.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form (Appendix C) may be used.

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

MPC Container Ships AS

Oslo, 24. november 2017 / Oslo, 24 November 2017

Ulf Holländer

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

**Vedlegg:**

- A. Forslag til vedtak
- B. Møteseddel
- C. Fullmakt

**Appendices:**

- A. Proposals for resolutions
- B. Attendance Form
- C. Proxy Form

*Vedlegg A***Bakgrunn for forslaget om å forhøye aksjekapitalen ved gjennomføring av rettet emisjon**

Selskapet har innhentet USD 175 millioner i tidligere aksjeutstedelser i 2017. Selskapet har allerede foretatt investeringer for det vesentligste av den innhentede kapitalen. Per i dag har Selskapet ervervet totalt 26 skip. Selskapet antar at flere interessante investeringsmuligheter vil forekomme i markedet, og anser det for å være i Selskapets og aksjonærenes interesse å innhente ytterligere kapital slik at det vil være mulig å imøtekomme disse investeringsmulighetene.

Den 23. november 2017 gjennomførte Selskapet en rettet emisjon med bruttoproveny på USD 175 millioner til potensielle nye norske og internasjonale investorer (den "**Rettede Emisjonen**"). Den Rettede Emisjonen er betinget av godkjenning av generalforsamlingen.

Som følge av strukturen med rettet emisjon fravikes aksjonærenes fortrinnsrett. Styret anser fravikelsen av fortrinnsretten for å være i Selskapets og i aksjonærenes interesse da det vil gjøre det mulig for Selskapet å innhente kapital raskere, til en lavere pris og til vesentlig lavere transaksjonskostnader enn det som ville vært mulig gjennom en fortrinnsrettsemisjon.

Etter styrets syn har det ikke intrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter stiftelsen av Selskapet utover det det er opplyst om gjennom Selskapets pressemeldinger.

*Appendix A***Background to the proposal to increase the share capital through a private placement**

The Company has raised USD 175 million in previous share issues in 2017. The Company has already invested most of this capital. As of today the Company has acquired a total of 26 vessels. The Company believes that there continues to be a number of interesting opportunities for additional investments in the market, and considers that it is in the best interest of the Company and its shareholders to raise additional capital so as to be able to pursue such investment opportunities.

On 23 November 2017 the Company carried out a private placement with gross proceeds in the amount of USD 175 million to potential new Norwegian and international investors (the "**Private Placement**"). The Private Placement is conditional upon the approval of the general meeting of the Company.

As a consequence of the private placement structure, the shareholders' preferential rights will be deviated from. The Board of Directors considers the waiver of the preferential rights to be in the best interests of the Company and the shareholders since it will allow the Company to raise capital more quickly, at a lower discount and with significantly lower transaction costs than a rights offering would allow.

In the view of the board of directors, nothing has occurred which is of significant importance to the Company since the incorporation of the Company, apart from what has been disclosed in the Company's press releases.

**Forslag til vedtak:****3. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 302,500,000 ved utstedelse av 30,250,000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 10.00.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 47.50 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til personene som er angitt i vedlegg til protokollen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje senest 6. desember 2017 på særskilt tegningsblankett.*
- (v) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 7. desember 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 40,000,000.*
- (viii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

**Proposal for resolution:****3. Resolution to increase the share capital through a private placement**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The share capital of the Company shall be increased by NOK 302,500,000 through the issuance of 30,250,000 new shares, each with a nominal value of NOK 10.00.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 47.50 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 Private Limited Companies Act are set aside.*
- (iv) *Subscription for the new shares shall be made no later than 6 December 2017 on a separate subscription form.*
- (v) *Payment of the subscription amount shall be made no later than 7 December 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 40,000,000.*
- (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.*

Vedlegg B/Appendix B

### MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships AS den 4. desember 2017.

Jeg/vi eier: \_\_\_\_\_ aksjer

Jeg/vi har fullmakt for: \_\_\_\_\_ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn på aksjonær: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Møteseddelen sendes til: MPC CONTAINER SHIPS AS, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge, eller per e-post: [ir@mpc-container.com](mailto:ir@mpc-container.com). Det bes om at møteseddelen sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 1. desember 2017, 12.00 CET.**

---

### ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of MPC Container Ships AS on 4 December 2017.

I/we own: \_\_\_\_\_ shares

I/we am proxy for: \_\_\_\_\_ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: \_\_\_\_\_

Name of shareholder: \_\_\_\_\_ (block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

**Please send the attendance form to: MPC CONTAINER SHIPS AS, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway, or by e-mail to [ir@mpc-container.com](mailto:ir@mpc-container.com). Please make sure that the attendance form is received by the Company no later than 1 December 2017, 12.00 CET.**

---

Vedlegg C

### FULLMAKT

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i MPC Container Ships AS gir jeg/vi herved

- styrets leder, eller den styreleder måtte utpeke til å representere ham
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships AS den 4. desember 2017.

Fullmektigen instrueres til å stemme slik:

Dagsorden ekstraordinær generalforsamling 4. desember 2017	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ \* (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes til: MPC CONTAINER SHIPS AS, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge, eller per e-post: **ir@mpc-container.com**. Det bes om at fullmakt sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 1. desember 2017, 12.00 CET.

*\* Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.*

**PROXY FORM**

As the owner of \_\_\_\_\_ shares in MPC Container Ships AS I/we hereby appoint

- The chairman of the board of directors, or the person duly designated by the chairman to represent him
- \_\_\_\_\_ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of MPC Container Ships AS to be held on 4 December 2017.

The proxyholder is instructed to vote as follows:

<b>Agenda extraordinary general meeting 4 December 2017</b>	<b>In favour</b>	<b>Against</b>	<b>Abstention</b>
1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Resolution to increase the share capital through a private placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Signature: \_\_\_\_\_ \*

Name of shareholder: \_\_\_\_\_ \* (block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

Please send the proxy to MPC CONTAINER SHIPS AS, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway, or by e-mail: **ir@mpc-container.com**. Please make sure that the proxy form is received by the Company no later than 1 December 2017, 12.00 CET.

*\* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.*