

**PROTOKOLL FRA  
GENERALFORSAMLING  
I  
MASTER MARINE AS**

*Denne protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.*

Den 4. mai 2017 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Master Marine AS.

Styrets leder Bjørn Eie Henriksen åpnet generalforsamlingen.

Til stede var de aksjonærene som er opplistet i vedlegg 1.

98,76 % av aksjene var således representert på generalforsamlingen.

**Til behandling forelå:**

- 1. Valg av møteleder og representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**

Bjørn Eie Henriksen ble valgt til møteleder og Lars Chr. Wiese ble valgt til å medundertegne protokollen.

- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Det forelå ingen innvendinger til innkallingen og dagsordenen som ble godkjent, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

**MINUTES FROM  
GENERAL MEETING  
IN  
MASTER MARINE AS**

*These minutes have been prepared in both Norwegian and English language. In case of any discrepancies between the versions, the Norwegian version shall prevail.*

On 4<sup>th</sup> of May 2017 the annual general meeting was held in Master Marine AS.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors Bjørn Eie Henriksen.

Attending were the shareholders listed in Appendix 1.

98,76% of the shares were thus represented at the general meeting.

**The agenda was:**

- 1. Election of chairman of the meeting and representative to co-sign the minutes**

Bjørn Eie Henriksen was elected chairman of the meeting, and Lars Chr. Wiese was elected to co-sign the minutes.

- 2. Approval of the summon and the agenda**

No objections were made to the notice of the meeting or agenda which were approved, and the shareholders meeting was deemed legally in session and approved.

### 3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016

Daglig leder gikk gjennom selskapets årsregnskap, styrets årsberetning og revisors beretning. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*”Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning.”*

### 4. Godtgjørelse til styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*”Generalforsamlingen godkjenner honorar betalt til styret for 2016 etter følgende satser (forholdsmessig avkortet etter tjenestetid):*

*Styrets leder - NOK 450 000 per år  
Styremedlem - NOK 150 000 per år.*

*Styret honoreres fra og med 1. januar 2017 inntil annet måtte bli bestemt etter følgende satser (forholdsmessig avkortet etter tjenestetid):*

*Styrets leder - NOK 450 000 per år  
Styremedlem - NOK 150 000 per år.”*

### 5. Godtgjørelse til revisor for 2016

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*”Revisors godtgjørelse slik beskrevet i notene til årsregnskapet godkjennes.”*

### 6. Valg av styremedlemmer

I overenstemmelse med styrets forslag besluttet generalforsamlingen, mot 0,15% stemmer, å treffe følgende vedtak:

### 3. Approval of the annual accounts and annual report for 2016

The Managing Director summarized the Company's annual account, the board's annual report and the auditor's report. The general meeting made the following unanimous resolution:

*“The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2016 are approved. The auditor's report is taken into consideration.”*

### 4. Remuneration of board members

The general meeting made the following unanimous resolution:

*“The general meeting approves the compensation paid to the board for 2016 as follows (subject to proportional reduction reflecting the period of service):*

*Chairman - NOK 450,000 per year  
Board member - NOK 150,000 per year.*

*The board shall be compensated from 1 January 2017 until otherwise decided as follows (subject to proportional reduction reflecting the period of service):*

*Chairman - NOK 450,000 per year  
Board member - NOK 150,000 per year.”*

### 5. Auditor's fee for 2016

The general meeting made the following unanimous resolution:

*“The auditor's fee, as set out in the notes to the annual accounts, is approved.”*

### 6. Election of board members

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved, against 0,15 % votes, to pass the following resolution:

<p><i>”Bjørn Eie Henriksen, Kim Gulstad, Thomas Mejdell og Henrik Bakken gjenvelges for ett (1) år.”</i></p> <p><i>Stein Diesen velges som nytt styremedlem for ett (1) år”.</i></p> <p>Etter dette vil styret bestå av:</p> <p>Bjørn Eie Henriksen (styreleder) Kim Gulstad Stein Diesen Thomas Mejdell Henrik Bakken</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Ingen andre saker forelå til behandling og møtet ble hevet.</p>	<p><i>“Bjørn Eie Henriksen, Kim Gulstad, Thomas Mejdell and Henrik Bakken are re-elected for one (1) year. Stein Diesen is elected as a new board member for one (1) year”.</i></p> <p>Following the election, the board will consist of:</p> <p>Bjørn Eie Henriksen (chairman) Kim Gulstad Stein Diesen Thomas Mejdell Henrik Bakken</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>No further matters were on the agenda and the meeting was adjourned.</p>
--	--



Bjørn Eie Henriksen



Lars Chr. Wiese

Type of shareowner(s): Extern (without data/orig.no)  
 Date: 05.04.2017  
 Name: MASTER MARINE AS MASTER MARINE AS P/L B-ANS, MASTER MARINE AS P/L C-ANS, MASTER MARINE AS P/L D-ANS  
 ISIN: NO001070644, NO001070669, NO001073437  
 Sorted by: Readings in ascending order  
 Holding: >=1

A/C TYPE	SURNAME	FIRST NAME	LAND	Ordinary shares	B-shares	C-shares	D-shares	TOTAL	% TOTAL	% ORDINARY SHARES	Påmeldt GF	Føllmakt til:	Amal	FOR	AGAINST	ABSTAIN
	CRYSTAL VOLET BV		NORWAY	1 796 518 874	775 449 915	279 497 889	6 395 570 687	9 187 028 165	95,19 %	80,74 %	9 187 028 165	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5,6		
	RECTOR MARINUS INVEST AS		NORWAY	142 925 374	49 496 227			122 421 601	1,99 %	6,65 %	152 421 601	Lars Chr. Mjølne	1	1,2,3,4,5,6		
	STATS STREET BANK AND TRUST COMP		UNITED STATES	122 812 466				122 812 466	1,27 %	5,71 %	122 812 466	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,1,3,6,5,6		
	OPPENHEIMER INTL VALUE FUND		NORWAY	9 994 100				9 994 100	0,10 %	0,46 %	9 994 100	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5		
	WIECO AS		NORWAY	6 749 500				6 749 500	0,07 %	0,31 %	6 749 500	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5		6
	PARCO ENERGY SOLUTIONS AS		NORWAY	3 878 000				3 878 000	0,04 %	0,18 %	3 878 000	Christian Helland	1	1,7,3,0,5,6		
	WICO INVEST AS		NORWAY	3 509 000				3 509 000	0,04 %	0,16 %	3 509 000		1	1,0,3,0,5,6		
	KONTRINJAL LANDSPENSJONSKASSE		NORWAY	2 596 133				2 596 133	0,03 %	0,12 %	2 596 133	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5		6
	RIC PÅSENORGE		NORWAY	1 989 200				1 989 200	0,02 %	0,09 %	1 989 200	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5		6
	RISEN		NORWAY	3 700				3 700	0,00 %	0,00 %	3 700		1	1,2,3,4,5,6		6
	OPP MASTER INTL VALUE FUND	ANNE SOPHIE STORSTAD	UNITED STATES	640				640	0,00 %	0,00 %	640	Bjerrt Eiv Henriksen	1	1,2,3,4,5		6
				2 150 754 967	824 937 142	279 497 889	6 395 570 687	9 150 760 485			9 150 962 505		11			

Number of shareholders: 140

Amal skjønnstemt totalt:	140
Amal mot totalt:	9 150 760 485
Amal skjønnstemt skilende:	11
Amal skilende tilskudd:	9 150 962 505
Amal skilende tilskudd 1 %:	91 507