

**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 24. mai 2018 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.

98,70 % 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 24<sup>th</sup> of May 2018 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.

98.70% 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.



<p><b>3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017</b></p> <p>Styrets leder gikk gjennom selskapets årsregnskap, styrets årsberetning og revisors beretning. Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p> <p><i>”Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017 godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning.”</i></p> <p><b>4. Godtgjørelse til styremedlemmer</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p> <p><i>”Generalforsamlingen godkjenner honorar betalt til styret for 2017 etter følgende satser (forholdsmessig avkortet etter tjenestetid):</i></p> <p><i>Styrets leder - NOK 450 000 per år</i>  <i>Styremedlem - NOK 150 000 per år.</i></p> <p><i>Styret honoreres fra og med 1. januar 2018 inntil annet måtte bli bestemt etter følgende satser (forholdsmessig avkortet etter tjenestetid):</i></p> <p><i>Styrets leder - NOK 450 000 per år</i>  <i>Styremedlem - NOK 150 000 per år.”</i></p> <p><b>5. Godtgjørelse til revisor for 2017</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p> <p><i>”Revisors godtgjørelse slik beskrevet i notene til årsregnskapet godkjennes.”</i></p> <p><b>6. Valg av styremedlemmer</b></p> <p>I overenstemmelse med styrets forslag besluttet generalforsamlingen, mot 0,05% stemmer, å treffe følgende vedtak:</p>	<p><b>3. Approval of the annual accounts and annual report for 2017</b></p> <p>The Chairman of the Board summarized the Company’s annual account, the board’s annual report and the auditor’s report. The general meeting made the following unanimous resolution:</p> <p><i>“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2017 are approved. The auditor’s report is taken into consideration.”</i></p> <p><b>4. Remuneration of board members</b></p> <p>The general meeting made the following unanimous resolution:</p> <p><i>“The general meeting approves the compensation paid to the board for 2017 as follows (subject to proportional reduction reflecting the period of service):</i></p> <p><i>Chairman - NOK 450,000 per year</i>  <i>Board member - NOK 150,000 per year.</i></p> <p><i>The board shall be compensated from 1 January 2018 until otherwise decided as follows (subject to proportional reduction reflecting the period of service):</i></p> <p><i>Chairman - NOK 450,000 per year</i>  <i>Board member - NOK 150,000 per year.”</i></p> <p><b>5. Auditor’s fee for 2017</b></p> <p>The general meeting made the following unanimous resolution:</p> <p><i>“The auditor’s fee, as set out in the notes to the annual accounts, is approved.”</i></p> <p><b>6. Election of board members</b></p> <p>In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting resolved, against 0.05% votes, to pass the following resolution:</p>
--	--

<p><i>”Bjørn Eie Henriksen, Stein Diesen, Robert Furuhjelm, Thomas Mejdell og Henrik Bakken gjenvelges for ett (1) år.”</i></p> <p>Etter dette vil styret bestå av:</p> <p>Bjørn Eie Henriksen (styreleder) Robert Furuhjelm 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, Stein Diesen, Robert Furuhjelm, Thomas Mejdell and Henrik Bakken are re-elected for one (1) year”.</i></p> <p>Following the election, the board will consist of:</p> <p>Bjørn Eie Henriksen (chairman) Robert Furuhjelm 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 shareholder register: Eterni (w/hold b.deny/crg.no)

02.05.2018

Name:

MASTER MARINE MASTER MARINE PR. B-ANS MASTER MARINE PR. C-ANS MASTER MARINE PR. D-ANS

ISIN:

NO0010369713, NO0010700644, NO0010700669, NO0010794197

Sorted by:

holdings in descending order

Holdings:

>=1

Form of communication:

all

ACC. TYPE	SUBJECT	LAND	Ordinary shares	Preference shares	C-shares	D-shares	TOTAL	% TOTAL	% ORDINARY SHARES	% PREFERENCE SHARES	Percentage of	Full name	Actual	FOR	AGAINST	ABSTAIN
	CONSTA VOILTBV	TU HINGULANDS	1 738 528 874	772 480 915	272 480 915	6 395 570 687	918 071 115	95,10 %	80,74 %	4,95 %	9 147 028 165	Storvik, Tor Henrikson	3			
	REGIOR MARINES INVEST AS	NORWAY	143 925 574	49 998 227			123 814 621	1,79 %	4,95 %	0,73 %	152 423 001	Storvik, Tor Henrikson	3			
	STAT VEFTELJAMSKJIP HJUL COMP	LUNDA STADIS	122 812 266				122 812 266	0,48 %	0,38 %	0,11 %	122 812 266	Chairman of the Board	1	ALL		
	PARTO GROUP TRIS	NORWAY	8 165 403				476 862	0,07 %	0,38 %	0,01 %	8 165 403	For Christian Skov	3			
	WILCO AS	NORWAY	6 250 500				6 250 500	0,07 %	0,11 %	0,16 %	6 250 500	Chairman of the Board	3			
	WILCO INVEST AS	NORWAY	3 509 800				3 509 800	0,04 %	0,12 %	0,09 %	3 509 800	Chairman of the Board	3	1,2,3,4,5		
	REKMANNSKIP LINDSEY REIJDYRASKI	NORWAY	2 596 133				2 596 133	0,03 %	0,12 %	0,09 %	2 596 133	Chairman of the Board	1	1,2,3,4,5		
	HIF AKTIFOND	NORWAY	1 989 200				1 989 200	0,02 %	0,09 %	0,09 %	1 989 200	Chairman of the Board	1	1,2,3,4,5		
	HIF AKTIFOND	NORWAY	3 200				3 200	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3 200	Chairman of the Board	1	1,2,3,4,5		
	Number of share holders		2 150 754 592	814 972 142	272 480 915	6 395 570 687	9 650 702 445				9 575 275 188		9			
	Actual share holder															
	Actual share holder															
	Actual share holder															
	Actual share holder															