

MPC CONTAINER SHIPS ASA**Innkalling til
ordinær generalforsamling**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i MPC Container Ships ASA ("**Selskapet**") den 25. april 2018 kl. 12:00 Dronning Mauds gate 3, N-0250, Oslo.

Møtet vil bli åpnet av styrets leder eller en person utpekt av styrets leder til å representere ham.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for MPC Container Ships ASA og konsernet for 2017 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring**
- 4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor**
- 5. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**
- 6. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital**

Forslag til vedtak i sak 3 - 6 fremgår av vedlegg 1.

MPC Container Ships ASA har en aksjekapital på NOK 770.030.000 fordelt på 77.003.000 aksjer, hver pålydende NOK 10.

Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger.

MPC Container Ships ASA eier ingen egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.

**Notice of annual
general meeting**

Notice is hereby served that the annual general meeting of MPC Container Ships ASA (the "**Company**") will be held on 25 April 2018 at 12:00 hours CET in Dronning Mauds gate 3, N-0250 Oslo, Norway.

The meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors, or a person duly designated by the chairman to represent him.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. Approval of the annual accounts and directors' report of MPC Container Ships ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**
- 4. Approval of the remuneration of the Company's auditor**
- 5. Statement regarding remuneration for executive management**
- 6. Proposal for authorization to the Board of Directors to increase the Company's share capital**

Proposals for resolutions under items 3 - 6 are set out in appendix 1.

MPC Container Ships ASA has a share capital of NOK 770,030,000 divided into 77,003,000 shares, each of a nominal value of NOK 10.

Each share carries one vote at the Company's general meetings.

MPC Container Ships ASA does not hold any treasury shares.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.

- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak.
- The right to require information from the members of the Board of Directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.
- The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra om sin deltagelse, enten personlig eller ved fullmakt, senest 23. april 2018. I henhold til vedtektenes § 8 kan aksjeeiere som ikke er påmeldt innen fristens utløp, nektes adgang til generalforsamlingen.

Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) bes melde dette til Selskapet ved å sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 3) til MPC CONTAINER SHIPS ASA, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge eller per e-post til ir@mpc-container.com senest 23. april 2018 kl. 10:00 CET.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 4) kan benyttes.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer.

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify their attendance, either in person or by proxy, no later than 23 April 2018. Pursuant to § 8 of the articles of association, shareholders who have not notified the Company of their attendance within this deadline may be refused access to the general meeting.

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 3) to MPC CONTAINER SHIPS ASA, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway or by way of e-mail to ir@mpc-container.com no later than 23 April 2018, 10:00 CET.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

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 4) may be used.

Please note that proxies without voting instructions may trigger disclosure requirements under Norwegian law. Under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 third paragraph the possession of a proxy without voting instructions is considered equal to ownership of

Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.mpc-container.com.

I tråd med vedtektene § 8 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene kan dette skje ved å sende en forespørsel per e-post til ir@mpc-container.com.

shares or rights to shares. This means that a proxy is required to disclose the proxies if the number of shares to which they relate (together with any shares or rights to shares held by the proxy) reaches or exceeds the disclosure thresholds under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 second paragraph.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages www.mpc-container.com.

In accordance with § 8 of the Company's articles of association, the appendices to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to receive the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, such request can be addressed to the Company by way of e-mail to ir@mpc-container.com.

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

MPC Container Ships ASA

Oslo, 4. april 2018 / 4 April 2018

Ulf Holländer
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte
3. Påmeldingsskjema
4. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Statement on executive management remuneration
3. Attendance form
4. Proxy form

Vedlegg 1 - Forslag til vedtak

Sak 3 - Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for MPC Container Ships ASA og konsernet for 2017 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Årsregnskapet, årsberetningen, revisjonsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring er tilgjengelige på Selskapets internettsider, www.mpc-container.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2017 godkjennes.

Årets resultat allokeres til fremført tap.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2017.

Sak 4 - Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Godtgjørelsen til Selskapets revisor i 2017 for lovpålagt revisjon av MPC Container Ships ASA er NOK 365.000 ekskl. MVA.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonen til Selskapets revisor for 2017 godkjennes.

Sak 5 - Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Redegjørelsen fra styret om godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.

Sak 6 - Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes til å tilby aksjer som vederlag i forbindelse med mulige oppkjøp eller til å gjennomføre kontantemisjon

Appendix 1 - Proposed resolutions

Item 3 - Approval of the annual accounts and directors' report of MPC Container Ships ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The annual financial statements, the directors' report, the auditor's opinion and the statement on corporate governance are published at the Company's website: www.mpc-container.com.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolutions:

The annual accounts and the directors' report for 2017 are approved.

The result of the financial year 2017 is allocated to retained losses.

No dividend is declared for the financial year 2017.

Item 4 - Approval of the remuneration of the Company's auditor

In 2017 the remuneration of the Company's auditor for the statutory audit of MPC Container Ships ASA is 365,000 excl. VAT.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The remuneration for 2017 to the Company's auditor is approved.

Item 5 - Statement regarding remuneration for executive management

The statement of the Board of Directors regarding remuneration for executive management is enclosed to this notice as Appendix 2.

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

The general meeting endorses the statement of the Board of Directors regarding remuneration for executive management.

Item 6 - Proposal for authorization to the Board of Directors to increase the Company's share capital

The Board of Directors believes that it is in the best interest of the Company that the Board is granted authorization to increase the Company's share capital. The authorization may be used to offer shares as compensation during a potential

for å finansiere oppkjøp. Fullmakten kan også benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer for ansatte i MPC Container Ships-konsernet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 192.507.500. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp eller for å finansiere oppkjøp eller for å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer for ansatte i MPC Container Ships-konsernet.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vi) *Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jfr. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).*
- (vii) *Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.*

acquisition or conduct a cash offering to finance the acquisition. The authorization may also be used to issue shares in connection with incentive schemes for the employees of the MPC Container Ships group.

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

- (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 192,507,500. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority may only be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions or to finance acquisitions or to issue shares in connection with incentive schemes for the employees of the MPC Container Ships group.*
- (iii) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.*
- (iv) *The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be set aside.*
- (v) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. 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.*
- (vi) *The authority may also be used in take-over situations, ref. § 6-17 (2) of the Securities Trading Act.*
- (vii) *All previous authorities to the Board of Directors to increase the share capital are revoked.*

Vedlegg 2 – Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**1. INNLEDNING**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret vedta en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

Etter allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal erklæringen behandles av den ordinære generalforsamlingen. Det skal holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen. Retningslinjer om ytelser som er knyttet til selskapets aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet, skal godkjennes av generalforsamlingen og er bindende for styret.

Styret i MPC Container Ships ASA vil legge til grunn følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i det kommende regnskapsåret.

2. GENERELLE RETNINGSLINJER

Det overordnede målet for lederlønnspolitikken til MPC Container Ships ASA er å tiltrekke, holde på og motivere ansatte med slik kunnskap, kompetanse og erfaring som Selskapet trenger for å maksimere verdiskapningen for Selskapet og dets aksjonærer. MPC Container Ships ASA skal tilby konkurransedyktige betingelser til ledende ansatte. Innenfor disse rammene skal godtgjørelsen til Selskapets ledende ansatte så langt som mulig være på linje med det generelle markedsnivået for godtgjørelse av ledende ansatte i sammenlignbare selskaper.

Godtgjørelsen til ledende ansatte skal ikke være av en størrelse eller karakter som er egnet til å skade Selskapets anseelse.

Godtgjørelsen til ledende ansatte kan i tillegg til fastlønn omfatte sedvanlige naturalytelser som for eksempel bilgodtgjørelse, firmabil, dekning av telefoni- og bredbåndsutgifter, avisabonnementer osv.

Appendix 2 - Statement regarding remuneration for executive management**1. INTRODUCTION**

Pursuant to section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors shall adopt a statement as to the determination of salary and other remuneration for the chief executive officer and other members of the executive management.

Section 5-6 (3) of Public Limited Liability Companies Act provides that the statement shall be considered by the annual general meeting. An advisory vote shall be held as to the guidelines of the Board of Directors for the determination of the remuneration of executive management. Guidelines related to benefits which are linked to the company's shares or the development of the share price of the company or of other companies within the same group must be approved by the general meeting and will be binding upon the Board of Directors.

The Board of Directors of MPC Container Ships ASA will base the determination of salary and other remuneration of the chief executive officer and other members of the executive management on the following guidelines during the coming financial year.

2. GENERAL GUIDELINES

The overall objective of the management remuneration policy of MPC Container Ships ASA is to attract, retain and motivate employees with the skills, qualifications and experience needed to maximize value creation for the Company and its shareholders. MPC Container Ships ASA shall offer competitive terms to executive management. Subject to this, the remuneration of the Company's executive management shall as far as possible be in line with the market level for remuneration of executive management in comparable companies.

The remuneration of executive management shall not be of a size or nature which is liable to harm the Company's reputation.

The remuneration of the Company's executive management may in addition to a fixed salary include customary benefits in kind such as car allowance or company car, coverage of telephony and broadband costs, newspaper subscriptions etc.

Godtgjørelsen kan også omfatte pensjons- og forsikringsordninger, samt rett til etterlønn.

Styret kan vedta bonusordninger for ledende ansatte. Målsetningen med bonusordninger skal være å gi ledende ansatte incentiver til å bidra til verdiskapningen i MPC Container Ships ASA og dets datterselskaper.

The remuneration may also include pension and insurance schemes as well as severance pay entitlements.

The Board of Directors may establish bonus schemes for executive management. The purpose of any such variable bonus scheme shall be to give management an incentive to contribute to value creation in MPC Container Ships ASA and its subsidiaries.

3. GODTGJØRELSE KNYTTET TIL AKSJENE OG UTVIKLINGEN AV AKSJEKURSEN

Det er for tiden ingen godtgjørelse knyttet til aksjen eller utviklingen i aksjekursen.

3. REMUNERATION RELATED TO THE SHARES OR DEVELOPMENTS IN THE SHARE PRICE

There is currently no remuneration related to the share or developments in the share price.

4. LEDERLØNNSPOLITIKKEN I FOREGÅENDE REGNSKAPSÅR

Lederlønnspolitikken i 2017 har vært i samsvar med de prinsipper som er beskrevet ovenfor. Informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte i 2017 fremgår av note 19 til årsregnskapet.

4. REMUNERATION POLICY DURING THE LAST ACCOUNTING YEAR

The remuneration policy for executive management during 2017 has been in accordance with the principles described above. Information on remuneration to executive management during 2017 is included in note 19 to the annual accounts.

Vedlegg 3/Appendix 3**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i MPC Container Ships ASA den 25. april 2018.

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 ASA, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge, eller per e-post: *ir@mpc-container.com*. Det bes om at møteseddelen sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 23. april 2018 kl. 10:00 CET.

ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the annual general meeting of MPC Container Ships ASA on 25 April 2018.

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 ASA, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway, or by e-mail to *ir@mpc-container.com*. Please make sure that the attendance form is received by the Company no later than 23 April 2018, 10:00 CET.

Vedlegg 4**FULLMAKT**

Som eier av _____ aksjer i MPC Container Ships ASA 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 generalforsamling i MPC Container Ships ASA den 25. april 2018.

Fullmektigen instrueres til å stemme slik:

Dagsorden generalforsamling 25. april 2018	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for MPC Container Ships ASA og konsernet for 2017 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring	☐	☐	☐
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	☐	☐	☐
5. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
6. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital	☐	☐	☐

Underskrift: _____ *

Navn: _____ * (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: MPC CONTAINER SHIPS ASA, Postboks 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norge, eller per e-post: ir@mpc-container.com.

** 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.*

Appendix 4

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in MPC Container Ships ASA 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 annual general meeting of MPC Container Ships ASA to be held on 25 April 2018.

The proxyholder is instructed to vote as follows:

Agenda annual general meeting 25 April 2018	In favour	Against	Abstention
1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
2. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
3. Approval of the annual accounts and directors' report of MPC Container Ships ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance	☐	☐	☐
4. Approval of the remuneration of the Company's auditor	☐	☐	☐
5. Statement regarding remuneration for executive management	☐	☐	☐
6. Proposal for authorization to the Board of Directors to increase the Company's share capital	☐	☐	☐

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ * (block letters)

Place/date: _____

Please send the proxy to MPC CONTAINER SHIPS ASA, Postbox 1251 Vika, N-0111 Oslo, Norway, or by e-mail: ir@mpc-container.com.

** 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.*