

(Office translation)

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OCEANTEAM SHIPPING ASA

OCEANTEAM SHIPPING ASA

ORG NR 988 788 945

REG NO 988 788 945

Den 21. desember 2015 kl 15:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Oceanteam Shipping ASA i selskapets lokaler i Tveiteråsvegen 12, 5232 Paradis, i Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Hessel Halbesma, som opptok vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

Dermed var 14 038 377 av i alt 29 593 259 aksjer og stemmer, tilsvarende 47% av aksjekapitalen, representert.

Man gikk så over til å behandle dagsordenen.

1 VALG AV MØTELEDER

Hessel Halbesma ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Haico Halbesma ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

An extraordinary general meeting of Oceanteam Shipping ASA was held on 21 December 2015 at 15:00 at company's offices in Tveiteråsvegen 12, 5232 Paradis in Bergen.

The general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Mr. Hessel Halbesma, who registered the shareholders present as enclosed.

Thus, 14 038 377 of a total of 29,593,259 shares and votes, corresponding to 47% % of the share capital, were represented.

The following matters were discussed and resolved.

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

Mr Hessel Halbesma was elected to chair the meeting. The decision was unanimous.

2 APPROVAL OF THE SUMMONS AND THE AGENDA

The Chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or to the agenda. Since no objections were forthcoming, the notice and agenda were approved without objections, and it was noted by the Chairman of the meeting that the general meeting was lawfully convened.

3 ELECTION OF ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN OF THE MEETING

Haico Halbesma was elected to sign the minutes together with the Chairman of the Meeting. The

Beslutningen var enstemmig.

decision was unanimous.

4 NYTT FORETAKSNAVN – ENDRING AV VEDTEKTENE § 1

Styret har foreslått å endre selskapets foretaksnavn til Oceanteam ASA.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen slikt vedtak:

"Vedtektene § 1 endres

fra å lyde:

"Selskapets navn er Oceanteam Shipping ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

til å lyde:

"Selskapets foretaksnavn er Oceanteam ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap"

Beslutningen var enstemmig

4 NEW COMPANY NAME – AMENDMENT OF SECTION 1 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The board of directors has proposed to amend the name of the company to Oceanteam ASA.

In accordance with the proposal from the board of directors the general meeting made the following resolution:

"Section 1 of the Articles of Association is amended

from:

"The name of the company is Oceanteam Shipping ASA. The company is a Public Limited Liability Company"

to:

The name of the company is Oceanteam ASA. The company is a Public Limited Liability Company"

The decision was unanimous

5 ENDRING AV VEDTEKTENE – VALG – OG KOMPENSASJONSKOMITÉ

Styret har besluttet å foreslå at en valg- og nominasjonskomité opprettes og vil foreslå at denne vedtektsfestes. Videre foreslås det at medlemmene til komitéen velges senest på ordinær generalforsamling i 2016.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen slikt vedtak:

"Ny § 10 i vedtektene skal lyde som følger:

§ 10 – Valg – og kompensasjonskomité

Selskapet skal ha en valg – og kompensasjonskomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om

5 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION – NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

The board of directors has decided to propose to establish a nomination and remuneration committee and propose that the Articles of Association are amended to reflect that such committee is laid down in the Articles of Association. Further, it is proposed that the members of the committee are elected at the latest at the annual general meeting in 2016.

In accordance with the proposal from the board of directors the general meeting made the following resolution:

"New section 10 of the Articles of Association shall be read as follows:

Section 10 – Nomination and Remuneration Committee

The company shall have a nomination and remuneration committee to nominate board members

styremedlemmer og styremedlemmenes godtgjørelse. Komiteen skal bestå av to medlemmer som utpekes og sammensattes av generalforsamlingen for en periode på to år. Generalforsamlingen skal også fastsette godtgjørelse til komiteens medlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for komiteens arbeid”.

Komiteens medlemmer velges senest på ordinær generalforsamling i 2016, som avholdes innen 30. juni 2016”

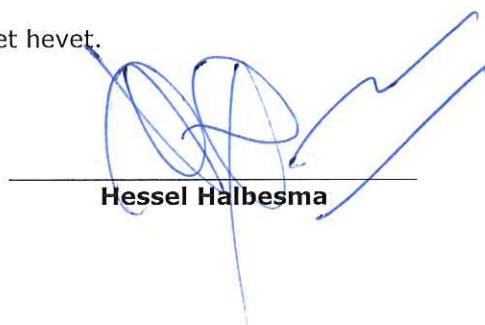
Beslutningen var enstemmig

6 ORIENTERING OM SELSKAPETS STILLING FRA ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Haico Halbesma gav en kort presentasjon av selskapet.

Det var ikke flere saker på dagsorden.

Møtet hevet.



Hessel Halbesma

and recommend the board remuneration to the general meeting. The committee shall consist of two members elected by the general meeting for a period of two years. The general meeting shall also approve the remuneration to the members of the committee. The general meeting may adopt an instruction to the work of the committee”.

The members of the committee shall be elected at the latest at the annual general meeting in 2016, to be held within 30 June 2016”

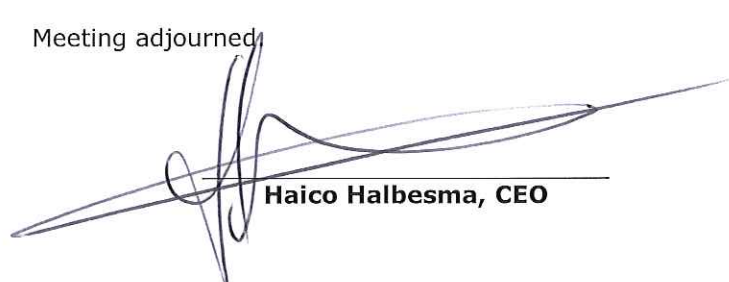
The decision was unanimous

6 INFORMATION ABOUT THE COMPANY BY THE CEO

Haico Halbesma gave a short briefing about the company.

There were no further matters on the agenda.

Meeting adjourned



Haico Halbesma, CEO