

SCANSHIP HOLDING ASA

org.nr. 996 819 000

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 16. mai 2017 kl 1200 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Scanship Holding ASA i selskapets lokaler, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder iht. innkallingen.

Til stede eller representert på ordinær generalforsamling var aksjonærer som fremgår av vedlagte liste til nærværende protokoll. Av selskapets 95 505 525 utestående aksjer var 74 380 468 aksjer representert, dvs. 77,9 % av utestående.

I tillegg møtte:

Asbjørn Rødal (EY), revisor
Susanne Schneider, styremedlem
Erik Magelssen, CFO

Til behandling forelå følgende saker:

1. Valg av møteleder

Styreleder Tore Enger ble valgt til å lede møtet.

2. Godkjenning av innkallingen

Innkallingen ble godkjent.

3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Narve Reiten ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Scanship Holding for 2016, samt revisors beretning, var i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

On the 16 May 2017 at 1200 CET an annual general meeting in Scanship Holding ASA was held at the company's offices, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker.

The general meeting was opened by the chairman pursuant to the notice.

Present or represented at the annual general meeting were shareholders as shown in the attached list for this protocol. Of the company's 95 505 525 outstanding shares, 74 380 468 shares were represented, ie 77.9% of outstanding shares.

Other participants:

Asbjørn Rødal (EY), auditor
Susanne Schneider, styremedlem
Erik Magelssen, CFO

The following issues were resolved:

1. Election of chairman

The chairman of the Board, Mr. Tore Enger, was elected to chair the meeting.

2. Approval of the notice

The notice was approved.

3. Election of a representative to co-sign the minutes

Narve Reiten was elected to co-sign the minutes.

4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2016

The Annual Accounts and Annual Report for Scanship Holding for 2016 and the auditor's report, was in accordance with sec. 8 of the Art.of Asso. made available on

selskapets internettsider.

Konsernsjef Henrik Badin redegjorde for årsoppgjøret for 2016 og for konsernets virksomhet i 2016.

Statsautorisert revisor Asbjørn Rødal i Ernst & Young AS gjennomgikk revisjonsberetningen for 2016, som er avgitt uten merknader. Det ble gitt anledning til å stille spørsmål.

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

Årsregnskap og årsberetning for 2016 for Scanship Holding ASA, samt konsernregnskap for 2016 for Scanship Holding-konsernet, som inntatt i årsrapporten for 2016, godkjennes.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig at underskuddet på kr 2 millioner overføres til annen egenkapital.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Godtgjørelse på årsbasis til styrets medlemmer for 2017:

Styrets leder: kr 300.000,-

Styremedlem: kr 200.000,- (hver)

6. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

Godtgjørelse på årsbasis til valgkomiteen for 2017:

Valgkomiteens leder: kr. 10.000,-

Valgkomiteens medlemmer: kr. 10.000,-

the company's website.

CEO Henrik Badin presented the annual report for 2016 for the Group's operations in 2016.

Certified public auditor Asbjørn Rødal from Ernst & Young AS presented the audit report for 2016, which was rendered without any remarks. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

In line with the Board's proposal, the General Meeting unanimously adopted the following resolution:

Annual Report and Accounts for 2016 Scanship Holding ASA and consolidated accounts for 2016 Scanship Holding Group, as reflected in the annual report for 2016 are approved.

The General Meeting decided unanimously that the deficit of NOK 2 million is transferred to other equity.

5. Determination of remuneration to the members of the Board

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:

Remuneration on an annual basis to the Board Members for 2016

The Chairman: NOK 300,000 –

Board member: NOK 200,000, - (each)

6. Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:

Remuneration on an annual basis to the nomination committee for 2017:

The leader: NOK 10,000 –

Member: NOK 10,000, -

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2016

Generalforsamlingen fattet enstemmig aksjer følgende vedtak:
Revisors honorar for revisjon i 2016 utgjør kr 310.000 og godkjennes.

8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er i henhold til vedtektenes § 8 gjort tilgjengelig på selskapets internettsider.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak i den rådgivende avstemningen over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2017:

Generalforsamlingen anbefaler styret å etterleve styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2017.

Generalforsamlingen fattet deretter enstemmig følgende vedtak om styrets retningslinjer for aksjeordninger som følger av erklæringen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for aksjeordninger i henhold til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Generalforsamlingen behandlet redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen finnes i dokumentet "Erklæring om eierstyring og selskapsledelse 2016" på selskapets internettsider.

7. Approval of auditor's fee for 2016

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:
The auditor's fee for auditing in 2016 totaled NOK 310,000 and was approved.

8. The Board's statement regarding the specification of salaries and other remuneration of the management pursuant to the NPLC Act Section 6-16a

The General Meeting reviewed the declaration on salary and other remuneration to senior executives. The declaration is in accordance with Article § 8 available on the company's website.

The General Meeting unanimously adopted the following resolutions in the advisory vote on the Board's guidelines for determining salaries and other remuneration to senior executives in 2017:

General Meeting recommends the board to comply with the Board's guidelines for remuneration to senior executives in 2017.

The General Meeting then passed the following unanimous resolution on the Board's guidelines regarding the share programs as described in the statement:

The General Meeting approves the Board's guidelines on share programs in accordance with the Board's guidelines for remuneration to senior executives.

9. Statement on corporate governance pursuant to Section 3-3b

The General Meeting dealt with the report on corporate governance that has been prepared in accordance with the Accounting Act § 3-3b. The statement is contained in the document "Erklæring om eierstyring og selskapsledelse 2016" on its web site.

10. Valg av styre

Som styre ble enstemmig valgt med tjenesteperiode frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2019:

- Narve Reiten, styrets leder
- Tore Enger, styremedlem
- Susanne Schneider, styremedlem

- Bård Brath Ingerø, personl. varamedlem til styreleder

11. Valg av valgkomité

Som valgkomité ble enstemmig valgt med tjenesteperiode frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2018

Bård Brath Ingerø, leder
Even Bratsberg, medlem av valgkomiteen

12. Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets ordinære aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 955.055,20.*
- Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 6 og det laveste er NOK 0,10.*
- Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig, dog slik at ervervede aksjer kun kan benyttes som ledd i incentivordninger eller som vederlag ved eller for å finansiere oppkjøp. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av nye aksjer.*
- Fullmakten gjelder til det tidligste av ordinær generalforsamling i 2018 og 30. juni 2018.*

10. Election of Board of Directors

The following were unanimously elected as directors of the Board for the period up to the annual general meeting in 2019:

- Narve Reiten, chairman
- Tore Enger, board member
- Susanne Schneider, board member

- Bård Brath Ingerø, personal deputy to the chairman

11. Election of Nomination Committee

The following were unanimously elected as nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2018:

Bård Brath Ingerø, leader
Even Bratsberg, member of committee

12. Authorisation to the Board to purchase the Company's shares

The chairman explained the proposal.

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:

- Pursuant to Section 9-4 of the NPLC Act, the Board is granted authorisation to acquire shares with a total nominal value by up to NOK 955,055.20.*
- The highest amount which can be paid per share is NOK 6 and the lowest is NOK 0.10.*
- The Board is authorised to acquire and sell shares as the Board finds it appropriate, provided however that acquired shares may only be used as part of incentive arrangements or as consideration in or to finance acquisitions. Acquisition of shares can nevertheless not be done by subscription to new shares.*
- The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.*

13. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 150.000.*
- (ii) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med incentivprogrammer.*
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vi) Fullmakten gjelder til det første av ordinær generalforsamling i 2018 og 30. juni 2018.*

14. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 955.055,20.*
- (ii) Fullmakten kan benyttes til å gjennomføre emisjoner for styrking av egenkapital/likviditet.*
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) Fullmakten gjelder til det første av ordinær generalforsamling i 2018 og 30. juni 2018.*

13. Authorisation to the Board to increase the share capital

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the NPLC Act, the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 150,000.*
- (ii) The authorisation can be used in connection with incentive programs.*
- (iii) The shareholders' preferential rights can be deviate pursuant to Section 10-4 of the NPLC Act.*
- (iv) The authorisation does not include share capital increase against contribution in kind etc, pursuant to Section 10-2 of the NPLC Act.*
- (v) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the NPLC Act*
- (vi) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.*

14. Authorisation to the Board to increase the share capital by issuing new shares

The General Meeting unanimously adopted the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the NPLC Act, the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 955,055.20.*
- (ii) The authorisation can be used to carry out share issues for strengthening equity / liquidity.*
- (iii) The shareholders' preferential rights can be deviate pursuant to Section 10-4 of the NPLC Act.*
- (iv) The authorisation does comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the NPLC Act*
- (v) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2018 and 30 June 2018.*

Det forelå ingen flere saker til behandling.

Møteleder takket for fremmøtet og erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no further matters on the agenda.

The Chairman thanked for the attendance and declared the meeting adjourned.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 16. mai 2017

Tore Enger
(Sign.)

Møteleder / Chairperson of the meeting

Narve Reiten
(Sign.)