

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I OPPSTARTSFASE I ASA

Den 28. mai 2010 kl 1800 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Oppstartsfase I ASA ("Selskapet"), org nr 995 216 604, på Selskapets kontor i Strandveien 20 på Lysaker.

Generalforsamlingen ble ledet av styrets leder Thomas Wilhelmsen. Til stede var Selskapets eneaksjeeier Wilh. Wilhelmsen Holding ASA, org nr 995 277 905, representert ved Wilhelm Wilhelmsen. Dermed var samtlige aksjer og stemmer representert.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

1 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

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

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Wilhelm Wilhelmsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 ENDRING AV VEDTAK OM KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EMISJON

Det ble besluttet å endre vedtaket av 28. mai 2010 punkt 3 om kapitalforhøyelse i forbindelse med emisjon som følger:

- I vedtakets punkt (vi) endres betalingsfristen for aksjer som tildeles gjennom det institusjonelle tilbudet fra 21. til 18. juni 2010.

Etter dette skal vedtaket om kapitalforhøyelse lyde:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 36 571 400 og maksimum NOK 127 934 000 ved utstedelse av minimum 36 571 400 og maksimum 127 934 000 aksjer, hver pålydende NOK 1. Antall aksjer som utstedes bestemmes av styret i samsvar med bestemmelsene i punkt (iii) og (iv) nedenfor, slik at brutto emisjonsproveny skal være minimum USD 200 millioner og maksimum USD 400 millioner.
- (ii) Kapitalforhøyelsen gjennomføres dels som offentlig emisjon i Norge (det offentlige tilbudet) og dels som en privat plassering rettet mot institusjonelle og profesjonelle investorer i Norge og andre land (det institusjonelle tilbudet). Fortrinnsretten til eksisterende aksjeeier fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5.
- (iii) Styret fastsetter den endelige tegningskursen innenfor en nedre grense på NOK 20 og en øvre grense på NOK 30. Den endelige tegningskursen fastsettes på grunnlag av en såkalt book-building prosess i det institusjonelle tilbudet. Styret bestemmer de nærmere kriterier for fastsettelse av tegningskursen, og kan i denne forbindelse også fastsette et indikativt kursintervall som er videre eller snevrere enn det som følger av den nevnte øvre og nedre grense. Innskuddet ytes i penger.
- (iv) Tegnings- og tildelingskriteriene skal være som følger:
 - Styret avgjør innenfor de rammer som fremgår nedenfor hvor mange aksjer som skal tildeles henholdsvis i det offentlige tilbudet og i det institusjonelle tilbudet og

fastsetter nærmere tildelingskriterier. Styret har innen disse rammer rett til å stryke eller redusere enhver tegning.

- I det offentlige tilbudet er minstetegning NOK 10 000 og maksimumstegning NOK 2 500 000.
 - I det institusjonelle tilbudet er minstetegning NOK 2 500 000.
- (v) Aksjene tegnes på eget tegningsdokument av Carnegie ASA og Pareto Securities AS etter fullmakt fra og på vegne av bestillerne av aksjer i det offentlige og institusjonelle tilbudet. Tegningsperioden for det institusjonelle tilbudet er fra 1. juni 2010 til 15. juni 2010 klokken 17.00, mens tegningsperioden for det offentlige tilbudet er fra 1. juni 2010 til 15. juni 2010 klokken 12.00. Styret kan vedta å avslutte tegningsperiodene tidligere, dog ikke tidligere enn 9. juni kl 12.00, eller å forlenge tegningsperiodene inntil senest 1. juli 2010 kl. 17.00. En forlengelse av tegningsperioden kan gjelde for hele emisjonen eller det offentlige tilbudet eller det institusjonelle tilbudet hver for seg.
- (vi) Frist for betaling av innskuddet for aksjer som tildeles gjennom det institusjonelle tilbudet er 18. juni 2010 og for aksjer som tildeles gjennom det offentlige tilbudet 21. juni 2010. Betaling skal skje til Selskapets emisjonskonto, kontonummer 1202.64.02296 i DnB NOR. Ved tegning av aksjer i det offentlige tilbudet må den enkelte tegner ved påføring på tegningsblanketten gi tilretteleggerne en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt konto for det beløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Belastning vil skje ca 21. juni 2010. Dersom tegningsperioden blir forlenget, vil betalingsfristen og datoen for belastningen av bankkontoen forlenges tilsvarende. Selskapet har inngått avtale med Carnegie ASA, Pareto Securities AS and Nordea Markets om å gjøre opp forfalte aksjeinnskudd på aksjetegners vegne (betalingsgaranti). Dersom aksjetegneren ikke har gjort opp aksjeinnskuddet innen tre dager etter forfall, kan den som har gjort opp på vegne av aksjetegneren, etter registreringen av kapitalforhøyelsen overta aksjen selv ved å melde dette til selskapet innen to dager etter at aksjene tidligst kunne vært overtatt, eller selge den for tegnerens regning og risiko, jf allmennaksjeloven § 10-12 fjerde ledd.
- (vii) Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at følgende betingelser er oppfylt:
- (a) At fusjonen mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Selskapet i henhold til fusjonsplan av 14. mars 2010 er trådt i kraft;
 - (b) At det er gjennomført en kapitalforhøyelse hvorved fusjonsfordringen i favør av Wilh. Wilhelmsen Holding ASA, stor kr 2 173 911 133, som oppstår gjennom fusjonen, er konvertert til egenkapital i Selskapet;
 - (c) At aksjene i Selskapet er blitt godkjent for notering på Oslo Børs på vilkår som er akseptable for styret;
 - (d) At selskapet har oppfylt eventuelle vilkår som børsstyret har satt for notering på Oslo Børs; og
 - (e) At styret har foretatt fastsettelse av tegningskurs og tildeling av aksjer.
- (viii) De nye aksjer gir rett til utbytte etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. For øvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. For aksjer som intervensjonsbetales gjennom betalingsgaranti, gjelder likevel at aksjene gir ikke rettigheter i Selskapet før aksjetegneren har gjort opp

aksjeinnskuddet eller en annen enn tegneren har overtatt rettighetene, jf allmennaksjeloven § 10-12 fjerde ledd.

- (ix) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Det forelå ikke mer til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Thomas Wilhelmsen



Wilhelm Wilhelmsen