

Denne protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I KLAVENESS
COMBINATION CARRIERS AS**

Ordinær generalforsamling i Klaveness Combination Carriers AS ("**Selskapet**") ble avholdt i Selskapets lokaler i Drammensveien 260 i Oslo, den 22. mars 2019 kl. 09.00.

Styrets leder, Lasse Kristoffersen, åpnet generalforsamlingen.

Daglig leder, Engebret Dahm, var også til stede.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

Følgende saker forelå på agendaen:

**1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å
MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

Lasse Kristoffersen ble valgt som møteleder, og Engebret Dahm ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2018**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

These minutes have been prepared in both Norwegian and English. In case of variation in the content of the two, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES FROM THE ANNUAL
GENERAL MEETING OF KLAVENESS
COMBINATION CARRIERS AS**

The Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers AS (the "**Company**") was held at the Company's offices in Drammensveien 260, Oslo, at 09:00 CET on 22 March 2019.

The Chair of the Board, Lasse Kristoffersen, opened the General Meeting.

The General Manager, Engebret Dahm, was also present.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as an appendix to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

The following matters were on the agenda:

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Lasse Kristoffersen was appointed as chair of the meeting, and Engebret Dahm was appointed to co-sign the minutes with the chair.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The notice and the agenda for the meeting were approved.

**3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND ANNUAL REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2018**

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 godkjennes."

4. FULLMAKT TIL UTDELING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, og i alle tilfelle ikke lenger enn til 30. juni 2020."

5. HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Honorar til revisor for 2018 på til sammen NOK 0,8 millioner godkjennes."

6. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2018 are approved."

4. AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2018. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2020 and in any case no longer than until 30 June 2020."

5. REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 0.8 million for 2018 are approved."

6. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 20,000,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares."

The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance."

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 20 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

Fullmakten kan benyttes til kapitalforhøyelser mot innskudd i NOK eller mot tingsinnskudd i fremmed valuta.

Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2019.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Fullmakten kan benyttes i forbindelse med et offentlig tilbud om tegning av selskapets aksjer (herunder også eventuell overtildeling), en ansattetransje gjort i forbindelse med slikt tilbud eller en rettet, institusjonell plassering av aksjer. Fullmakten er imidlertid ikke begrenset til dette. Fullmakten kan ikke benyttes til utstedelse av aksjer til konsernets ansatte eller styremedlemmer i henhold til konsernets opsjons- og incentivprogrammer.

Denne fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 20 000 000 avgitt av generalforsamlingen 18. januar 2019 (punkt 8 på agendaen).

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av vedlegg til generalforsamlingsprotokollen.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

The authorisation may be used for share capital increases against contribution in NOK or against contribution in kind in the form of foreign currency.

The authorisation is valid until 31 December 2019.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

This authorisation may be used in connection with an initial public offering of the company's shares (including any potential over-allotment), an employee tranche done in connection with such offering or a directed institutional share issue. The authorisation is, however, not limited to such use. The authorisation may not be used for issuance of shares to the group's employees or board members under option and incentive programs.

This authorisation replaces the authorisation to increase the share capital with a maximum amount of NOK 20,000,000 granted by the General Meeting on 18 January 2019 (item 8 on the agenda).

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."

The voting result for each matter is presented in an appendix to the minutes from the General Meeting.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned

Oslo,
22. mars 2019 / 22 March 2019



Lasse Kristoffersen
Møteleder
Chair of the General Meeting



Engbret Dahm
Medundertegner
Co-signatory

Totalt representert

ISIN: NO0010833262 KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS
Generalforsamlingsdato: 22.03.2019 09.00
Dagens dato: 22.03.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	40 512 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	40 512 000	
Sum egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	34 411 880	84,94 %
Representert ved stemmeinstruks	937 280	2,31 %
Sum fullmakter	35 349 160	87,26 %
Totalt representert stemmeberettiget	35 349 160	87,26 %
Totalt representert av AK	35 349 160	87,26 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

**DNB Bank ASA**

Verdipapirservice

For selskapet:

KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS



Protokoll for generalforsamling KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS

ISIN: NO0010833262.KLAVENESS.COMBINATION.CARRIERS.AS
 Generalforsamlingsdato: 22.03.2019 09.00
 Dagens dato: 22.03.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og én person til å medsignere protokollen						
Ordinær	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,26 %	0,00 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,26 %	0,00 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018						
Ordinær	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,26 %	0,00 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
Sak 4 Fullmakt til utdeling av utbytte						
Ordinær	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,26 %	0,00 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
Sak 5 Honorar til revisor						
Ordinær	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,26 %	0,00 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 349 160	0	35 349 160	0	0	35 349 160
Sak 6 Styrefullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	34 433 410	915 750	35 349 160	0	0	35 349 160
% avgitte stemmer	97,41 %	2,59 %		0,00 %		
% representert AK	97,41 %	2,59 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	85,00 %	2,26 %	87,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	34 433 410	915 750	35 349 160	0	0	35 349 160

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS



Verdipapirservice
 Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	40 512 000	1,00	40 512 000,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen