

**PROTOKOLL**  
**FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**  
**AURORA LPG HOLDING ASA**

Den 13. desember 2016 kl. 09:00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Aurora LPG Holding ASA ("**Selskapet**") i lokalene til Advokatfirmaet Thommessen AS, i Haakon VIIIs gate 10, 0161 Oslo.

Generalforsamlingen ble avholdt etter begjæring fra BW LPG Limited. Generalforsamlingen ble åpnet av Martin Ackermann etter fullmakt. Til stede var Selskapets to aksjonærer, BW LPG Limited og BW LPG Holding Limited, representert ved Martin Ackermann etter fullmakt. Samtlige stemmeberettigede aksjer var dermed representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Martin Ackermann ble valgt til møteleder.

**2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Hans Cappelen Arnesen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Generalforsamlingen godtok at lovens innkallingsfrist var fraveket, jf. allmennaksjeloven § 5-10. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**4 VALG AV NYTT STYRE**

Generalforsamlingen valgte et nytt styre i Selskapet bestående av følgende medlemmer:

*Martin Ackermann (chairman)*

*Olav Vikøren*

*Ylva Gjesdahl Petersen*

**5 STRYKING AV SELSKAPETS AKSJER FRA**

(OFFICE TRANSLATION)

**MINUTES**  
**OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF**  
**AURORA LPG HOLDING ASA**

An extraordinary general meeting of Aurora LPG Holding ASA (the "**Company**") was held on 13 December 2016 at 09:00 hours (CET) at the offices of Advokatfirmaet Thommessen AS, in Haakon VIIIs gate 10, 0161 Oslo, Norway.

The general meeting was held following a request from BW LPG Limited. The general meeting was opened by Martin Ackermann in accordance with an authorisation. The Company's two shareholders, BW LPG Limited and BW LPG Holding Limited, represented by Martin Ackermann by proxy, were present. All voting shares were accordingly represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING**

Martin Ackermann was elected to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON**

Hans Cappelen Arnesen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. It was approved by the general meeting that the notice period had been waived, cf. Section 5-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**4 ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS**

The general meeting elected a new board of directors of the Company consisting of the following members:

*Martin Ackermann (chairman)*

*Olav Vikøren*

*Ylva Gjesdahl Petersen*

**5 DE-LISTING OF THE COMPANY'S SHARES**

## NOTERING PÅ OSLO AXESS

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

*Det besluttet å søke om at Selskapets aksjer skal strykes fra notering på Oslo Axess i henhold børsloven § 25, jf. Løpende Forpliktelser pkt. 15.1 (4).*

### 6 VALGKOMITÉ

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

*Med virkning fra tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Oslo Axess (jf. pkt 5 over) skal Selskapet ikke lenger ha en valgkomité.*

### 7 OMDANNING TIL AKSJESELSKAP (AS)

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

*Selskapet omdannes til et aksjeselskap med virkning fra det tidspunktet hvor Selskapets aksjer strykes fra notering på Oslo Axess (jf. pkt 5 over).*

### 8 ENDRINGER AV SELSKAPETS VEDTEKTER

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

*Det besluttet å endre Selskapets vedtekter med virkning fra tidspunktet hvor Selskapets konverteres til et aksjeselskap, jf. pkt 7 over. Det ble vedtatt at Selskapets nye vedtekter skal lyde som angitt i Vedlegg 1.*

## FROM OSLO AXESS

The general meeting adopted the following resolution:

*It is resolved to apply for that the Company's shares shall be de-listed from Oslo Axess pursuant to Section 25 of the Norwegian Stock Exchange Act, cf. Section 15.1 (4) of the Continuing obligations.*

### 6 NOMINATION COMMITTEE

The general meeting adopted the following resolution:

*With the effect from the time of which the Company's shares are de-listed from Oslo Axess (cf. item 5 above), the Company shall no longer have a nomination committee.*

### 7 CONVERSION TO PRIVATE LIMITED COMPANY (AS)

The general meeting adopted the following resolution:


*The Company is converted into a private limited company from the time of which the Company's shares are de-listed from Oslo Axess (cf. item 5 above).*

### 8 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting adopted the following resolution:

*It was resolved to amend the Company's articles of association with effect from the time of which the Company is converted into a private limited company, cf. item 7 above. It was resolved that the Company's new articles of association shall read as set out in Appendix 1.*

Oslo, 13. desember 2016 / 13 December 2016



Martin Ackermann



Hans Cappelen Arnesen

#### VEDLEGG:

- 1 Nye vedtekter

#### APPENDICES:

- 1 New articles of association

**VEDTEKTER**

**FOR**

**AURORA LPG HOLDING AS**

**§ 1 - Foretaksnavn**

Selskapets foretaksnavn er Aurora LPG Holding AS.

**§ 2 – Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

**§ 3 - Virksomhet**

Selskapets formål er å være holdingselskap for shippingvirksomhet, deltakelse i annen virksomhet ved erverv av aksjer og selskapsandeler, samt andre aktiviteter med naturlig forbindelse til det ovennevnte.

**§ 4 – Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 2.967.837,90 fordelt på 29.678.379 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister

**§ 5 – Signatur**

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

**§ 6 – Generalforsamling**

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**FOR**

**AURORA LPG HOLDING AS**

**§ 1 – Company name**

The company's name is Aurora LPG Holding AS.

**§ 2 – Registered office**

The company's registered office is in the municipality of Oslo.

**§ 3 – The business**

The purpose of the company is to be a holding company for shipping activities, participation in other business activities in connection with acquisitions of shares and partnership interests, as well as other naturally related activities.

**§ 4 – Share capital**

The company's share capital is NOK 2,967,837.90 divided into 29,678,379 shares with a nominal value of NOK 0.10 each. The shares shall be registered in securities register.

**§ 5 – Signatory rights**

The chairman of the board alone or two board members jointly may sign on behalf of the company.

**§ 6 – General meeting**

The annual general meeting shall deal with and decide the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Other issues, which according to the law or the articles of association come under the general meeting.