

Office translation:

Til aksjonærene i Scanship Holding ASA

To the shareholders in Scanship Holding ASA

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

Ekstraordinær generalforsamling i Scanship Holding ASA holdes på selskapets kontor på:

The Extraordinary General Meeting of Scanship Holding ASA will be held at the company's offices at:

**Lysaker torg 12, 1366 Lysaker
2. oktober 2019 kl 10.00**

**Lysaker torg 12, 1366 Lysaker
2 October 2019 at 10.00 hours**

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder eller en annen person utpekt av styret
Styret foreslår følgende dagsorden:

The general meeting will be opened by the Chairman of the Board, or whomever the board appoints.
The Board proposes the following agenda:

- 1 Valg av møteleder**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 4 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen**

- 1 Election of the chairman for the meeting**
- 2 Approval of the notice and the agenda**
- 3 Election of a person to co-sign the minutes**
- 4 Authorisation to the board to increase the share capital**

I anledning inngått avtale med aksjonærene i E.T.I.A. – EVALUATION TECHNOLOGIQUE, INGENIERIE ET APPLICATIONS ("ETIA") om kjøp av ETIA konsernet, jf børsmelding av 28. august 2019, forutsetter gjennomføringen av transaksjonen at selgernes krav på kjøpesum delvis gjøres opp ved utstedelse av Scanship Holding ASA- aksjer (aksjeinnskuddsforpliktelsen gjøres opp ved motregning i fordring).

At the future closing of share purchase agreement (SPA) entered into with the shareholders of E.T.I.A. – EVALUATION TECHNOLOGIQUE, INGENIERIE ET APPLICATIONS ("ETIA") for the purchase of the ETIA Group, cf. the stock exchange announcement of 28 August 2019, it is required that the sellers' claim for purchase price partly is settled by issuing Scanship Holding ASA shares (the contribution obligation is settled by offset against sellers' receivable).

Styret har en generell fullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved tegning av aksjer, men nevnte fullmakt gjelder ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter asl. § 10-2. Det foreslås derfor en ny fullmakt som både erstatter den generelle 10% fullmakten gitt 23. mai 2019 og som er slik at den muliggjør gjennomføringen av ETIA kjøpet på closing, som er antatt å finne sted rundt 15. oktober 2019.

The Board of Directors has a general authorisation to increase the share capital by subscription for shares, but the said authorisation does not cover capital increases against in-kind contributions or the right to incur special obligations pursuant to section 10-2. Therefore, authorisation is proposed which replaces both the general 10% authorisation granted on 23 May 2019, and also enables the completion of the ETIA acquisition at closing, which is expected to take place around 15 October 2019.

Det foreslås på denne bakgrunn at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.346.458, som tilsvarer 14 % av Selskapets aksjekapital. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.346.458. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.
- (ii) Styrefullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger (jf § 10-12 første ledd), at aksjeinnskuddsforpliktelsen skal kunne gjøres opp ved motregning (jf § 10-12, jf § 2-12 annet ledd annet punktum), og at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår og rett til å pådra selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (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 ekstraordinær generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, samt utlagt på selskapets kontor.

Det foreligger ikke hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

5 Fullmakt for styret til å utstede konvertibelt lån

On this basis, it is proposed that the Board of Directors be authorized to increase the share capital by up to NOK 1,346,458, which corresponds to 14% of the Company's share capital. The Board of Directors proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Public Limited Companies Act (PLC Act), the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 1,346,458. The authorisation can be used several times within the specified frame (amount).
- (ii) The authorisation includes capital increases against in-kind contributions (i.e. assets other than money) (cf. sec 10-12, first paragraph), that the share contribution obligation may be settled by set-off (cf. sec 10-12, cf. sec 2-12, second paragraph, second sentence), and that shares may be subscribed for under other special terms, including the right to let the Company incur special obligations under the PLC Act sec 10-2.
- (iii) The shareholders' preferential rights can be deviate pursuant to Section 10-4 of the PLC Act.
- (iv) The authorisation does comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act
- (v) The authorisation is valid until the earlier of the extraordinary general meeting in 2020 and 30 June 2020.

Copies of the latest annual accounts, annual report and audit report are available on the company's website, as well as available at the company's office.

There are no events after the last balance sheet date that are of material importance to the company.

5 Authorization for the Board to issue convertible loans

I anledning inngått avtale med aksjonærene i ETIA om kjøp av ETIA konsernet forutsetter gjennomføringen av transaksjonen at selgernes krav på kjøpesum delvis gjøres opp med utstedelse av konvertibelt lån.

Det foreslås på denne bakgrunn at styret gis fullmakt iht. allmennaksjeloven § 11-8 til å utstede slikt konvertibelt lån. Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Det samlede beløp for lån som kan tas opp er NOK 55 millioner,
- (ii) Aksjekapitalen skal til sammen kunne forhøyes med inntil NOK 285.000,
- (iii) Fullmakten skal gjelde for perioden frem til 31. august 2020, og
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter § 11-4, jf §§ 10-4 og 10-5, skal kunne fravikes.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, samt utlagt på selskapets kontor.

Det foreligger ikke hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på selskapets internettside til Selskapet til den postadresse, telefaks eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen den 1. oktober 2019 kl 15.00.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er gjort tilgjengelig på selskapets internettside. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Narve Reiten. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet pr post, telefaks eller e-post

At the future closing of share purchase agreement (SPA) entered into with the shareholders of ETIA for the purchase of the ETIA Group it is required that the sellers' claim for purchase price partly is settled by issuing a convertible loan note. It is proposed that the Board of Directors pursuant to Section 11-8 of the PLC Act be authorized to issue such a convertible loan. It is proposed that the General Meeting make the following resolution:

- (i) The total amount of loans that can be raised is NOK 55 million;
- (ii) The share capital may be increased by up to NOK 285,000;
- (iii) The authorization shall apply for the period up to 31 August 2020; and
- (iv) The Board may decide that the shareholders shall not have preferential rights for subscription of the loans pursuant to sec 11-4, cf. sec. 10-4 and 10-5.

Copies of the latest annual accounts, annual report and audit report are available on the company's website, as well as available at the company's office.

There are no events after the last balance sheet date that are of material importance to the company.

Shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice by sending the registration form which is available on the Company's website to the Company, to the mail address, facsimile or e-mail address which appears from the form within 1 October 2019 at 1500 hours (CET).

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is available on the Company's website. If desirable, proxy may be given to the Chairman of the Board, Narve Reiten. Completed proxy forms may be sent to the Company by mail or facsimile or e-mail within

innen 1. oktober 2019 kl 15.00 eller leveres i generalforsamlingen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjonæren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Scanship Holding ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 96 175 525 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Denne innkallingen og de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige eller vil bli gjort tilgjengelige på www.scanship.no.

Vedlagt innkallingen er skjema for påmelding og skjema for deltakelse ved fullmektig.

Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr post, telefaks, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Scanship Holding ASA, Lysaker torg 12, 1366 Lysaker, erik.magelssen@scanship.no, +47 92888728.

1 October 2019 at 1500 hours (CET) or submitted at the General Meeting.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wants to vote for their shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in its own name prior to the general meeting, or prove that the transfer to such account has been reported to the VPS prior to the general meeting.

Scanship Holding ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 96 175 525 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

This notice including the documents to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available or will be made available on the Company's website www.scanship.no.

Attached the notice of EGM you will find proxy form and notice of attendance form.

Shareholders may contact the Company by mail, facsimile, e-mail or telephone in order to request the documents in question on paper. Address: Scanship Holding ASA, Lysaker torg 12, 1366 Lysaker, erik.magelssen@scanship.no, +47 92888728.

Lysaker, 10. september 2019

For styret i Scanship Holding ASA / On behalf of the board of Scanship Holding ASA

Narve Reiten
Styreleder/Chairman
(Sign.)

MØTESEDDEL / FULLMAKTSSKJEMA

Ekstraordinær generalforsamling i Scanship Holding ASA avholdes onsdag den 2. oktober 2019 kl. 10.00 i selskapets lokaler, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker

MØTESEDDEL – SCANSHIP HOLDING ASA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Møteseddelen må være Scanship Holding ASA i hende senest kl. 15.00, tirsdag 1. oktober 2019

Postadresse: Scanship Holding ASA, PB 465, 1327 Lysaker

E-postadresse: erik.magelssen@scanship.no

Undertegnede vil møte i SCANSHIP HOLDING ASAs ekstraordinære generalforsamling onsdag 2. oktober 2019 og

avgi stemme for mine/våre aksjer

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Aksjeeiers /fullstendige navn og adresse:

Dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – SCANSHIP HOLDING ASA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Dersom De selv ikke kan møte på den ekstraordinære generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Fullmakten må være Scanship Holding ASA i hende senest kl. 15.00 tirsdag 1. oktober 2019.

Postadresse: Scanship Holding ASA, PB 465, 1327 Lysaker

E-postadresse: erik.magelssen@scanship.no

Undertegnede aksjonær i Scanship Holding ASA gir herved:

Styrets formann

Annen person: _____

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i SCANSHIP HOLDING ASAs ekstraordinær generalforsamling onsdag 2. oktober 2019 kl. 10.00.

Aksjeeiers /fullstendige navn og adresse:

Dato

Aksjeeiers underskrift

NOTICE OF ATTENDANCE / PROXY FORM

The Extraordinary General Meeting of Scanship Holding ASA will be held at Wednesday 2 October 2019 at 10.00 hours at the Company's office premises, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker, Norway.

NOTICE OF ATTENDANCE – SCANSHIP HOLDING ASA – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Scanship Holding ASA must receive the notice of attendance no later than 15.00 hours, Tuesday 1 October 2019.
Postal address: Scanship Holding ASA, PB 465, N-1327 Lysaker
E-mail: erik.magelssen@scanship.no

I will attend the extraordinary general meeting in
SCANSHIP HOLDING ASA on Wednesday 2 October 2019 and

- Vote for my/our own shares
- Vote on behalf of the enclosed proxy/proxies

Full name and address of person attending:

Date

Signature

PROXY – SCANSHIP HOLDING ASA – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

If you are unable to attend the meeting, the person you authorize may use this proxy.

Scanship Holding ASA must receive the Proxy no later than 15.00 hours, Tuesday 1 October 2019.
Postal address: Scanship Holding ASA, PB 465, N-1327 Lysaker
E-mail: : erik.magelssen@scanship.no

As owner of shares in Scanship Holding ASA, I hereby grant:

- The Chairman of the Board (or the one he authorizes)
- Other Person: _____

proxy to meet on my behalf at the extraordinary general meeting
in Scanship Holding ASA, on 2 October 2019, at 10.00 hours, and
vote for my shares,

Name and address of person granting proxy:
(if other than shareholder)

Full name and address of shareholder:

Date

Shareholders signature