

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
9. januar 2020 kl 10.00**

**Lysaker torg 12, 1366 Lysaker
9 January 2020 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 Endring av navn - vedtektsendring**

- 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 Change of name – amendment of articles of association**

Etter oppkjøp av ETIA og utvidelse av virksomheten til landbaserte applikasjoner er det foreslått at det børsnoterte holdingselskapet endrer sitt navn til VOW ASA. Datterselskapet Scanship AS beholder dagens navn.

Following the acquisition of ETIA and expansion of the business to land-based applications, it is proposed that the listed holding company change its name to VOW ASA. The subsidiary Scanship AS retains today's name.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende vedtektsendring, og vedtektenes § 1 foreslås å lyde:

The Board of Directors proposes that the general meeting approves the following change to the articles of association, and § 1 of the articles of association is proposed to read:

§ 1 – Foretaksnavn

§ 1 - Company name

Selskapets navn er VOW ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

The company name is VOW ASA. The company is a public limited company.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er

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

gjort tilgjengelig på selskapets internettside til Selskapet til den postadresse, telefaks eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen den 8. januar 2020 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 innen 8. januar 2020 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 106 563 566 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.

Skjema for påmelding og skjema for deltakelse ved fullmektig vil være vedlagt innkallingen som sendes direkte til hver aksjonær.

Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr post, 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.

Company's website to the Company, to the mail address, facsimile or e-mail address which appears from the form within 8 January 2020 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 8 January 2020 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 106 563 566 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.

The notice of attendance form and proxy form is included in the notice of EGM which is sent directly to each shareholder.

Shareholders may contact the Company by mail, 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, 18.desember 2019

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

Narve Reiten
Styreleder/Chairman
(Sign.)