

**MPC CONTAINER SHIPS ASA****Innkalling til  
ekstraordinær generalforsamling**

Det innkalles herved til helelektronisk ekstraordinær generalforsamling i MPC Container Ships ASA, org.nr. 918 494 316 ("**Selskapet**") den 13. juli 2020 kl. 12:00.

**Grunnet restriksjoner og råd fra norske myndigheter knyttet til COVID-19 vil møtet bli gjennomført helelektronisk og være tilgjengelig online via Lumi AGM. Alle aksjonærer vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den elektroniske deltakelsen vises det til vedlagte guide.**

Møtet vil bli åpnet av styrets leder eller en person utpekt av styrets leder til å representere ham.

**Dagsorden:**

- 1. Valg av møteleder**
- 2. Valg av en person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 4. Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon**
- 5. Godkjenning av fullmakt til å forhøye aksjekapitalen**
- 6. Godkjenning av fullmakt til å ta opp konvertible lån**
- 7. Aksjespleis**

Forslag til vedtak i sak 4 til 7 fremgår av Vedlegg A.

Selskapet har en aksjekapital på NOK 91.503.000 fordelt på 91.503.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.

Selskapet eier per dato for denne innkalling 351.098 egne aksjer.

Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.

**Notice of an  
extraordinary general meeting**

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of MPC Container Ships ASA, org. no. 918 494 316 (the "**Company**") will be held by electronic means on 13 July 2020 at 12:00 hours CEST.

**Due to the restrictions and guidelines by Norwegian authorities in connection with COVID-19, the meeting will be conducted only as a virtual meeting, accessible online via Lumi AGM. All shareholders will be able to participate in the meeting, vote and ask questions, from smartphones, tablets or desktop devices. Please refer to the enclosed guide for further information regarding the electronic participation.**

The meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors, or a person duly designated by the Chairman to represent him.

**Agenda:**

- 1. Election of a chairperson**
- 2. Election of one person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Resolution to increase the share capital through a private placement**
- 5. Approval of authority to increase the share capital**
- 6. Approval of authority to issue convertible loans**
- 7. Reverse share split**

The proposals for the resolutions under item 4 to 7 are set out in Appendix A.

The Company has a share capital of NOK 91,503,000 divided into 91,503,000 shares, each of a nominal value of NOK 1.

As of the date of this notice, the Company owns 351,098 treasury shares.

Each share carries one vote at the Company's general meetings.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor and to give such advisor the right to speak.

- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og daglig leder om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- The right to require information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.
- The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

Denne innkallingen er tilgjengelig på Selskapets nettsider <https://www.mpc-container.com/>.

Notice of the extraordinary general meeting is available on <https://www.mpc-container.com/>.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske ekstraordinære generalforsamlingen vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online extraordinary general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting.

For å kunne delta på den elektroniske ekstraordinære generalforsamlingen må aksjeeiere gå inn på Lumi AGM-løsningen ved enten å (i) laste ned **Lumi AGM app** fra Apple Appstore eller Google Play Store ved å søke etter "Lumi AGM", eller (ii) gå til Lumi AGMs hjemmeside: <https://web.lumiagm.com/>.

In order to attend the virtual extraordinary general meeting, shareholders need access to the Lumi AGM solution by either (i) downloading the **Lumi AGM app** from Apple Appstore or Google Play Store by searching for "Lumi AGM", or (ii) visit the Lumi AGM website at <https://web.lumiagm.com/>.

Når aksjeeierne enten har lastet ned Lumi AGM-appen eller åpnet hjemmesiden må aksjeeierne taste inn "Meeting ID" **127-544-725** og klikke "**Join**".

When the shareholders have either downloaded the Lumi AGM app or opened the website, the shareholders must enter the "Meeting ID" **127-544-725** and click "**Join**".

Aksjeeiere må identifisere seg med individuelle brukernavn og passord som blir sendt til aksjeeierne sammen med denne innkallingen. Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og forhåndsstemme eller gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den ekstraordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og overstyre tidligere valg.

Shareholders must identify themselves by individual user names and passwords which will be sent to the shareholders together with this notice. Shareholders can already now log in and vote in advance or give authorization to the Chairman of the Board of Directors or another person prior to the annual general meeting. Further, shareholders can log in while the general meeting is being held and overrule previous voting.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta i den elektroniske generalforsamlingen, kan delta ved fullmektig og forhåndsstemme. Forhåndsstemming og tildeling av fullmakt må registreres online gjennom Lumi AGM eller sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) innen den 10. juli 2020 kl. 16:00.

Shareholders that are prevented from participating in the virtual general meeting may be represented by proxy and may vote in advance. Voting in advance and granting of proxy must be registered online through Lumi AGM or by sending an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) by 10 July 2020 at 16:00 hours CEST.

Fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-3 andre ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-3 første ledd.

Proxies without voting instructions may trigger disclosure requirements under Norwegian law. Under Section 4-3 (2) of the Norwegian Securities Trading Act, the possession of a proxy without voting instructions is considered equal to ownership of shares or rights to shares. This means that a proxy is required to disclose the proxies if the number of shares to which they relate (together with any shares or rights to shares held by the proxy) reaches or exceeds the disclosure thresholds under Section 4-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller

If shares are held through a nominee, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the

ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Aksjeeiere som gjør dette bes å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) og be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com).

general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting. Shareholders who do this are asked to send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) and request their username and password for Lumi AGM login. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can obtain a username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

This notice and the appendices are available on the Company's website [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com).

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

MPC Container Ships ASA

Oslo, 29. juni 2020 /Oslo, 29 June 2020

Ulf Holländer

Styrets leder/Chairman of the Board of Directors

**Vedlegg:**

A. Forslag til vedtak

**Appendices:**

A. Proposed resolutions

## Vedlegg A – Forslag til vedtak

### Sak 4 - Vedtak om kapitalforhøyelse ved gjennomføring av rettet emisjon

Selskapet har iverksatt en refinansieringsprosess for å sikre Selskapets finansiering og likviditet fremover.

I forbindelse med denne prosessen foreslår Selskapet å legge til rette for at det kan gjennomføres en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**"). Betingelsene for den Rettede Emisjonen er ikke bestemt, og for å ha fleksibilitet i tilknytning til refinansieringsprosessen foreslås det at det kan utstedes minimum 1 og maksimum 400.000.000 nye aksjer til en tegningskurs på minimum NOK 1 og maksimum NOK 10 per aksje i den Rettede Emisjonen.

Det tas forbehold om at Selskapet kan fastsette endelig antall aksjer og tegningskurs på generalforsamlingen, og/eller å sette mer begrensede rammer for den Rettede Emisjonen.

Formålet med den Rettede Emisjonen er å innhente kapital for generelle virksomhetsformål, inkludert likviditetsstøtte til Selskapets datterselskaper, MPC Container Ships Invest B.V. og dets datterselskaper, og for å legge til rette for at Selskapet mottar de nødvendige godkjenninger fra sine kreditorer i refinansieringsprosessen.

Som følge av strukturen med en rettet emisjon fravikes aksjonærenes fortrinnsrett. Styret anser fravikelsen av fortrinnsretten for å være i Selskapets og aksjonærenes interesse da det vil gjøre det mulig for Selskapet å innhente kapital mer effektivt og til lavere transaksjonskostnader og -risiko enn det som ville vært mulig gjennom en emisjon med fortrinnsrett.

For å redusere en utvannende effekt av den Rettede Emisjonen, vil Selskapet vurdere å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon (se sak 5 under) til samme kurs som i den Rettede Emisjonen, hvilket vil gi aksjonærene mulighet til å kompensere for slik utvannende effekt av den Rettede Emisjonen. Den Rettede Emisjonen er betinget av at generalforsamlingen godkjenner vedtaket om styrefullmakt til bruk i en slik etterfølgende reparasjonsemisjon. Videre er den Rettede Emisjonen betinget av at generalforsamlingen godkjenner vedtaket om styrefullmakt til å ta opp konvertible lån (se sak 6 under) for å legge til rette for at aksjonærer som ønsker å delta i den Rettede Emisjonen kan tegne seg for konvertible lån i den utstrekning slik deltakelse ellers vil utløse tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven kapittel 6.

Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2019 er tilgjengelig på Selskapets kontor, Munkedamsveien 45 A, 0250 Oslo, Norge, samt på Selskapets hjemmeside [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com). Etter styrets syn har det ikke inntrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste årsregnskap utover hendelser det er opplyst om gjennom Selskapets kvartalsrapporter og børsmeldinger, tilgjengelig på [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com).

## Appendix A – Proposed resolutions

### Item 4 - Resolution to increase the share capital through a private placement

The Company has initiated a refinancing process to secure the Company's financing and liquidity going forward.

In relation to the refinancing process, the Company proposes to facilitate the completion of a private placement (the "**Private Placement**"). The terms of the Private Placement are not decided and to keep flexibility in connection to the refinancing process, it is proposed that minimum 1 and maximum 400,000,000 new shares at a subscription price of minimum NOK 1 and maximum NOK 10 per share may be issued in the Private Placement.

The Company reserves the right to fix the final number of shares and subscription price at the general meeting, and/or set narrower ranges for the Private Placement.

The purpose of the Private Placement is to raise capital for general corporate purposes, including supporting the liquidity in the Company's subsidiaries, MPC Container Ships Invest B.V. and its subsidiaries, and to enable the Company to obtain the necessary approvals from its creditors in the refinancing process.

As a consequence of the private placement structure, the shareholders' preferential rights will be deviated from. The Board of Directors considers the waiver of the preferential rights to be in the interest of the Company and the shareholders since it will allow the Company to raise capital more efficiently and with lower transaction costs and risks than a rights offering would allow.

In order to reduce a dilutive effect of the Private Placement, the Company will consider to carry out a subsequent repair offering (as set out in Item 5 below) at the same subscription price as in the Private Placement, enabling shareholders to compensate for such dilutive effect of the Private Placement. The Private Placement is conditional upon the approval of the board authorisation to facilitate such subsequent repair offering. Further, The Private Placement is conditional upon the approval of the board authorisation to issue convertible loans (as set out in Item 6 below) to facilitate that shareholders who wish to participate in the Private Placement may subscribe for convertible loans to the extent such participation otherwise would lead to the triggering of a mandatory offer pursuant to the provisions of Chapter 6 of the Norwegian Securities Trading Act.

The Company's annual accounts, directors' report and auditor report for fiscal year 2019 are available at the Company's offices, Munkedamsveien 45 A, N-0250 Oslo, Norway, and on the Company's website [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com). In the view of the Board of Directors, nothing has occurred which is of significant importance to the Company since its latest annual accounts, apart from what has been disclosed in the Company's quarterly financial statements and stock exchange announcements, available on [www.mpc-container.com](http://www.mpc-container.com).

**Forslag til vedtak:**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 400.000.000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 400.000.000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.
- (ii) Tegningskursen er minimum NOK 1 og maksimum NOK 10 per aksje som nærmere besluttet av styret.
- (iii) De nye aksjene tegnes av DNB Bank ASA og/eller Pareto Securities AS på vegne av investorene som har fått tildelt aksjer i den forespeilede Rettede Emisjonen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.
- (iv) De nye aksjene skal tegnes senest den 31. juli 2020. Kapitalforhøyelsen kan gjennomføres innen utløpet av tegningsfristen.
- (v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest innen fire virkedager etter tegning av de nye aksjene til en særskilt emisjonskonto oppgitt av Selskapet.
- (vi) Selskapet skal ikke ha rett til å disponere midlene før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- (vii) De nye aksjene skal utstedes under separat ISIN og tas opp til notering på Oslo Børs når et prospekt relatert til kapitalforhøyelsen er godkjent av Finanstilsynet og publisert.
- (viii) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter i Selskapet fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (ix) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca. NOK 12.000.000, hvilket inkluderer rådgiverkostnader og eventuell provisjon.
- (x) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (xi) Kapitalforhøyelsen er betinget av at generalforsamlingen vedtar å tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen og ta opp konvertible lån i henhold til sak 5 og 6.

**Proposal for resolution:**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) The share capital of the Company shall be increased by minimum NOK 1 and maximum NOK 400,000,000 through the issuance of minimum 1 and maximum 400,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.
- (ii) The subscription price is minimum NOK 1 and maximum NOK 10 per share as determined at the discretion of the Board of Directors.
- (iii) The new shares shall be subscribed for by DNB Bank ASA and/or Pareto Securities AS on behalf of the investors having been allocated shares in the contemplated Private Placement. The pre-emptive rights of the existing shareholders under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The new shares shall be subscribed for no later than 31 July 2020. The share capital increase may be completed prior to the expiry of the subscription period.
- (v) Payment of the subscription amount shall be made to the Company's designated share issue account no later than four business days following subscription of the new shares.
- (vi) The Company shall not be allowed to use the proceeds prior to the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) The shares shall be issued under separate ISIN and be admitted to trading at the Oslo Stock Exchange when a prospectus relating to the share capital increase is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority and published.
- (viii) The new shares shall carry rights to dividends and other shareholder rights in the Company from the date on which the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (ix) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are approximately NOK 12,000,000, which includes advisor fees and any commissions.
- (x) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.
- (xi) The share capital increase is conditional upon the general meeting approving to authorize the Board of Directors to increase the share capital and to issue convertible loans pursuant to Item 5 and 6.

**Sak 5 – Godkjenning av fullmakt til å forhøye aksjekapitalen**

Det foreslås at Selskapets styre tildeles ny fullmakt til å utstede aksjer.

Fullmakten vil kunne brukes til slike formål som styret finner å være i Selskapets interesse, herunder til å benytte denne i en etterfølgende reparasjonsemisjon ("**Reparasjonsemisjonen**") i tilknytning til den Rettede Emisjonen. Formålet med Reparasjonsemisjonen vil være å sikre likebehandling, så langt som mulig, av Selskapets aksjonærer ved å tilby en anledning til å tegne seg for nye aksjer på samme vilkår som investorene i den Rettede Emisjonen. Det er intensjonen å tilby denne muligheten til aksjonærer som per dato for offentliggjøring av betingelsene i den Rettede Emisjonen (i) ikke blir tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, (ii) vil ha en pro rata-andel av den Rettede Emisjonen basert på deres aksjeinnehav som er mindre enn EUR 100.000, og (iii) lovlig kan motta tilbud om å delta i Reparasjonsemisjonen, slik nærmere besluttet av styret.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 100.000.000. Det tas forbehold om at Selskapet kan fastsette mer begrensede rammer på generalforsamlingen.

**Forslag til vedtak:**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 100.000.000. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til den 13. juli 2021.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).*
- (v) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.*

**Item 5 – Approval of authority to increase the share capital**

It is proposed that the Board of Directors of the Company is granted a new authorisation to issue shares.

The authorisation may be used for such purposes as the Board of Directors finds to be in the interest of the Company, including for the use in relation to a subsequent repair offering (the "**Subsequent Offering**") in connection with the Private Placement. The purpose of the Subsequent Offering will be to ensure equal treatment, as far as possible, of the Company's shareholders by providing an opportunity to subscribe for new shares on the same terms as the investors in the Private Placement. It is the intention to offer this opportunity to shareholders as of the date of announcement of the terms of the Private Placement (i) who will not be allocated shares in the Private Placement, (ii) whose pro rata share of the Private Placement on the basis of their shareholding is less than EUR 100,000, and (iii) to whom such offer to participate in the Subsequent Offering would not be unlawful, subject to the decision of the Board of Directors.

On this basis, the Board of Directors proposes that the general meeting resolves to give the Board of Directors an authority to increase the share capital by up to NOK 100,000,000. The Company reserves the right to set a narrower range at the general meeting.

**Proposal for resolution:**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Board of Directors is authorised pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 100,000,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2021, but in no event later than until 13 July 2021.*
- (iii) *The pre-emptive rights of the shareholders under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- (iv) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with Section 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act. The authority may also be used in takeover situations, cf. Section 6-17 (2) of the Norwegian Securities Trading Act.*
- (v) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises all previous authorities to the Board of Directors to increase the share capital are revoked.*

### Sak 6 – Godkjenning av fullmakt til å ta opp konvertible lån

Det foreslås at Selskapets styre tildeles ny fullmakt til å ta opp konvertible lån.

Fullmakten vil kunne brukes til slike formål som styret finner å være i Selskapets interesse, herunder for å legge til rette for at aksjonærer som ønsker å delta i den Rettete Emisjonen kan tegne seg for konvertible lån i den utstrekning slik deltakelse ellers vil utløse, eller komme nært å utløse, tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven kapittel 6.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp konvertible lån for forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 100.000.000. Det tas forbehold for at Selskapet kan fastsette en mer begrenset ramme på generalforsamlingen.

#### Forslag til vedtak:

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 11-8 fullmakt til treffe beslutning om opptak av konvertible lån med en samlet hovedstol på inntil NOK 1.000.000.000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Ved konvertering av lån tatt opp i henhold til denne fullmakt, skal Selskapets aksjekapital kunne forhøyes med inntil NOK 100.000.000 (med forbehold for justeringer i konverteringsbetingelsene som følge av kapitalendringer i Selskapet).*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til den 13. juli 2021.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4, kan fravikes.*
- (v) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å ta opp konvertible lån tilbake.*

### Sak 7 – Aksjespleis

For å legge til rette for hensiktsmessig handel og prising av Selskapets aksjer foreslår styret å gjennomføre en aksjespleis i forholdet 10:1, slik at 10 aksjer i Selskapet slås sammen til én aksje.

Det foreslås at de av aksjonærene som har en aksjebeholdning som ikke kan deles på 10 vil få sin

### Item 6 – Approval of authority to issue convertible loans

It is proposed that the Board of Directors of the Company is granted a new authorisation to issue convertible loans.

The authorisation may be used for such purposes as the Board of Directors finds to be in the interest of the Company, including to facilitate that shareholders who wish to participate in the Private Placement may subscribe for convertible loans to the extent such participation otherwise would lead to the triggering, or becoming close to triggering, of a mandatory offer pursuant to the provisions of Chapter 6 of the Norwegian Securities Trading Act.

On this basis, the Board of Directors proposes that the general meeting resolved to grant the Board of Directors authority to issue convertible loans for the increase of the share capital by up to NOK 100,000,000. The Company reserves the right to set a narrower range at the general meeting.

#### Proposal for resolution:

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Board of Directors is authorised pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to resolve to issue convertible loans with an aggregate principal amount of up to NOK 1,000,000,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *Upon conversion of loans taken up pursuant to this authorisation, the Company's share capital may be increased by up to NOK 100,000,000 (subject to adjustments in the conversion terms resulting from changes to the Company's capital).*
- (iii) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2021, but in no event later than until 13 July 2021.*
- (iv) *The pre-emptive rights of the shareholders under Section 11-4, cf. Section 10-4, of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- (v) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises all previous authorities to the Board of Directors to issue convertible loans are revoked.*

### Item 7 – Reverse share split

In order to facilitate orderly trading and pricing of the Company's shares, the Board of Directors propose to implement a reverse share split in the ratio of 10:1, so that 10 shares in the Company are consolidated to one share.

It is proposed that the shareholders with a number of shares that cannot be divided by 10 will have their

aksjebeholdning avrundet opp til nærmeste hele tall, vederlagsfritt. Selskapet vil vederlagsfritt avgi det antall aksjer som denne avrundingen vil medføre, eller alternativt vil dette blir oppnådd på annet vis.

Det foreslås videre at styret gis fullmakt til senere å fastsette nærmere tidspunkt for gjennomføring av spleisen, herunder siste dag for handel før spleis, første dag for handel uten spleis (ex-dato), samt andre relevante tidspunkt for gjennomføringen av spleisen.

#### **Forslag til vedtak:**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjer spleises i forholdet 10:1, slik at 10 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1, slås sammen til 1 aksje med pålydende NOK 10. Ny pålydende for Selskapets aksjer er følgelig NOK 10 per aksje og antallet utstedte aksjer i Selskapet (inkludert, etter forholdene, aksjene utstedt i forbindelse med den Rettete Emisjonen og Reparasjonsemisjonen) reduseres tilsvarende.*
- (ii) *Det vil ikke utstedes brøkdelsaksjer. Aksjonærene som innehar et antall aksjer som ikke er delelig med 10 vil i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sin aksjebeholdning avrundet opp til nærmeste hele aksje. Selskapet vil avstå et antall aksjer som tilsvarer det overskytende antallet aksjer som følger av opprundingen ved gjennomføringen av aksjespleisen, eller alternativt vil dette blir oppnådd på annet vis.*
- (iii) *Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og den nærmere fremgangsmåten for gjennomføring av aksjespleisen.*
- (iv) *Med virkning fra tidspunktet styret vedtar gjennomføringen av aksjespleisen, endres § 4 i Selskapets vedtekter slik at de reflekterer det nye antall aksjer og pålydende.*

number of shares rounded up to the closest whole number, free of charge. The Company will free of compensation hand over the number of shares that such rounding will entail, or alternatively this will be achieved through other means.

It is further proposed that the Board of Directors is authorised to later decide on the timing for implementing the reverse share split, including fix the last day for trading before the reverse split, the first day of trading without the reverse split (ex-date) and any other relevant dates for the completion of the reverse split.

#### **Proposal for resolution:**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Company's shares are reversely split in a ratio of 10:1 so that 10 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1, are consolidated to 1 share with a nominal value of NOK 10. The new nominal value of the Company's shares is NOK 10 per share and the total number of issued shares in the Company (including, as the case may be, the shares issued in connection with the Private Placement and the Subsequent Offering) is reduced accordingly.*
- (ii) *No fractional shares will be issued. Shareholders who do not hold a number of shares dividable by 10 will in connection with completion of the reverse share split have their shareholding rounded upwards to the nearest whole share. The Company will transfer a number of shares that corresponds to the surplus amount caused by the rounding up in the completion of the reverse share split, or alternatively this will be achieved through other means.*
- (iii) *The Board of Directors is authorised to determine the date and further process for completion of the reverse share split.*
- (iv) *On the date of which the Board of Directors resolves the completion of the reverse share split, Section 4 of the Company's articles of association is changed so as to reflect the reverse share split, including the new number of shares and nominal value of the shares.*