

SCANSHIP HOLDING ASA

org.nr. 996 819 000

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 2. oktober 2019 kl 1000 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Scanship Holding ASA i selskapets lokaler, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder iht. innkallingen.

Til stede eller representert på ekstraordinær generalforsamling var aksjonærer som fremgår av vedlagte liste til nærværende protokoll. Av selskapets 96 175 525 utestående aksjer var 71 854 936 aksjer representert, dvs. 74.7 % av utestående.

I tillegg møtte:

Susanne Schneider, styremedlem

Til behandling forelå følgende saker:

1. Valg av møteleder

Styreleder Narve Reiten ble valgt til å lede møtet.

2. Godkjennelse av innkallingen

Innkallingen ble godkjent.

3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Eigel Ingvar Thom ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

On the 2 October 2019 at 1000 CET an extra ordinary shareholders' meeting in Scanship Holding ASA was held at the company's offices, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker.

The general meeting was opened by the chairman pursuant to the notice.

Present or represented at the extra ordinary shareholders' meeting were shareholders as shown in the attached list for this protocol. Of the company's 96 175 525 outstanding shares, 71 854 936 shares were represented, ie 74.7 % of outstanding shares.

Other participants:

Susanne Schneider, styremedlem

The following issues were resolved:

1. Election of chairman

The chairman of the Board, Mr. Narve Reiten, was elected to chair the meeting.

2. Approval of the notice

The notice was approved.

3. Election of a representative to co-sign the minutes

Eigel Ingvar Thom was elected to co-sign the minutes.

4. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

I anledning inngått avtale med aksjonærerne 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 (aksjeinnskuddsforplikelsen gjøres opp ved motregning i fordring).

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.

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.346.458, som tilsvarer 14 % av Selskapets aksjekapital.

Generalforsamlingen fattet iht. styrets forslag enstemmig 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 aksjeinnskuddsforplikelsen 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

4. Authorisation to the board to increase the share capital

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).

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. 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 shareholders' meeting adopted unanimously the following resolution, in accordance with the proposal from the board:

- (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

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.

5. Fullmakt for styret til å utstede konvertibelt lån

I anledning inngått avtale med aksjonærerne 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.

Generalforsamlingen fattet iht. styrets forslag enstemmig 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.

Det forelå ingen flere saker til behandling.

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.

5. Authorization for the Board to issue convertible loans

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.

The shareholders' meeting adopted unanimously the following resolution, in accordance with the proposal from the board:

- (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. 10-4and 10-5.

There were no further matters on the agenda.

Møteleder takket for fremmøtet og
erklærte generalforsamlingen for hevet.

The Chairman thanked for the attendance and
declared the meeting adjourned.

The English language version of this document is an office
translation of the original Norwegian text. In case of
discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 2. oktober 2019



Narve Reiten



Eigil Ingvar Thom

Møteleder / Chairperson of the meeting