

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Songa Container AS (selskapet). Møtet avholdes på selskapets registrerte adresse.

Sted: Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo.

Dato: 4. september 2020

Tid: 14:00

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamling. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokollen
2. Godkjenning av dagsorden
3. Kapitalforhøyelse og endring av selskapets vedtekter

**Sak 3 – Kapitalforhøyelse og endring av selskapets vedtekter**

Vedrørende punkt 3 på dagsorden foreslår styret at ekstraordinær generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelse med totalt USD 2.000.000 ved nytegning av aksjer.

Begrunnelsen for å forhøye aksjekapitalen er at styret anbefaler å benytte opsjon til å erklære PIK (payment-in-kind) ved renteforfall for obligasjonslån 14. september, 2020. Med referanse til sak 4 i Agenda, er det et krav i tilleggsavtalen med obligasjonseierne at selskapets egenkapital styrkes med USD 2.000.000, ved erklæring av PIK opsjon.

Det er styrets vurdering at foreslåtte tegningskurs reflekterer selskapets underliggende verdier. Kapitalinnskuddet vil gjøres opp ved betaling i USD og er derfor å anse som et tingsinnskudd i henhold til aksjeloven § 10-2.

**NOTICE OF AN EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

Notice is hereby given of an Extraordinary General Meeting of Songa Container AS (Company) The meeting will be held at the Company's registered address.

Place: Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo.

Date: September 4, 2020

Time: 14:00

The agenda is as follows:

1. Opening of the extraordinary General Meeting. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of the agenda
3. Increase of the share capital and amendments to the articles of association

**Item 3 – Increase of the share capital and amendments to the articles of association**

In relation to item 3 of the Agenda, the Board proposes to the extraordinary General Meeting to resolve a share capital issue of total USD 2,000,000 by subscription of new shares.

The capital increase is due to the Board's recommendation to declare option to PIK (payment-in-kind) the payment of interest with due date 14 September, 2020. With reference to Item 4 in the Agenda, the amendment agreement requires additional USD 2,000,000 in injected capital equity upon declaration of a PIK option.

It is the Board's opinion that the subscription price reflects the actual value of the company. The capital contribution will be settled by payment in USD and is thus regarded as a contribution in kind pursuant to the Private Limited Liability Companies Act section 10-2

Ved vurderingen av NOK-verdien av aksjeinnskuddet vil valutakursen (8,9089) (NOK/USD, basert på Norges Banks sluttkurs, se: <http://www.norges-bank.no/Statistikk/Valutakurser/valuta/USD/>, den 27. august 2020) bli lagt til grunn.

Aksjekapital og tegningsbeløp i NOK og antall aksjer oppdateres når valutakurs foreligger. Tegningsbeløpet skal være et beløp i NOK som tilsvarer USD 2.000.000. Den del av tegningen som overstiger økningen i aksjekapital skal i sin helhet regnes som overkurs og fri egenkapital.

Det fremmes følgende forslag:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 73.176.551 med NOK 1.781.780 til NOK 74.958.331 ved utstedelse av 1.781.780 nye aksjer pålydende 1,00 pr. aksje til tegningskurs NOK 10,00 pr. aksje. Samlet tegningsbeløp er NOK 17.817.800, tilsvarende USD 2.000.000.
- b) De nye aksjene skal tegnes av selskapets nåværende aksjeeiere, som er:
  - Songa Investments AS
  - Canomaro Shipping AS
  - Klaveness Invest AS
  - NHS Beteiligungsgesellschaft mbH
  - Hio XII AS
  - Albatross Investment AS
  - Nordic Shipping and Services Ltd
  - Adrian & Co AS
  - Syneco AS
  - Granhaug Industrier AS
- c) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes ikke.
- d) Aksjene tegnes i generalforsamlingsprotokollen.

In connection with the valuation of the NOK value of the capital contribution, the exchange rate of (9.9089) (NOK/USD, based on Norges Bank's closing rate, see: [http://www.norges-bank.no/en/Statistics/exchange\\_rates/currency/USD/](http://www.norges-bank.no/en/Statistics/exchange_rates/currency/USD/), on August 27, 2020) will be used.

The share capital and the subscription amount in NOK and the number of shares will be updated when the exchange rate is available. The subscription amount in NOK skal equal to USD 2.000.000. The part of the total subscription amount exceeding the increase in the share capital shall be deemed as a premium and considered as free equity.

The following is proposed:

- a) The share capital is increased from NOK 73.176.551 by NOK 1,781,780 to NOK 74,958,331 by subscription of 1,781,780 new shares with a nominal value of 1.00 per share, at a subscription price of 10.00 per share. The total subscription amount is NOK 17,817,800, equivalent to USD 2.000.000
- b) The new shares shall be subscribed by the current shareholders of the company, which are:
  - Songa Investments AS
  - Canomaro Shipping AS
  - Klaveness Invest AS
  - NHS Beteiligungsgesellschaft mbH
  - Hio XII AS
  - Albatross Investment AS
  - Nordic Shipping and Services Ltd
  - Adrian & Co AS
  - Syneco AS
  - Granhaug Industrier AS
- c) The current shareholders' preferential rights shall not be disregarded.
- d) The shares shall be subscribed to in the minutes of the general meeting.

e) Aksjeinnskuddsbeløpet skal gjøres opp ved kontant betaling av USD 2.000.000 til selskapets USD-bankkonto i SEB senest 4. september 2020. Selskapet kan disponere innskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. Aksjelovens § 10-13 (2). For nærmere beskrivelse av tingsinnskuddet vises det til styrets redegjørelse inntatt som Vedlegg 1.

f) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.

g) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 30.000. Utgiftene dekkes av selskapet.

Vedrørende punkt 3 på dagsordenen foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes § 4 til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 74.958.331, fordelt på 74.958.331 aksjer hver pålydende NOK 1,00."*

\*\*\*\*\*

e) The share subscription amount shall be settled by cash payment of USD 2.000.000 to the company's USD bank account in SEB no later than September 4, 2020. The company may utilize the funds prior to the registry of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises; cf. the Private Limited Liability Companies Act section 10-13 (2). For further description of the contribution in kind, reference is made to the Board's statement included as Appendix 1.

f) The new shares grant dividend rights and other rights from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

g) The cost relating to the capital increase is estimated to approximately NOK 30.000. The costs shall be borne by the company.

In relation to item 3 on the Agenda, the Board proposes that the General Meeting resolves to amend article 4 of the articles of association to:

*"The share capital of the Company is NOK 74,958,331 divided into 74,958,331 shares each with a nominal value of NOK 1,00."*

\*\*\*\*\*

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.

Vedlegg:

- Vedlegg 1 styrets redegjørelse
- Fullmakt
- Innbetalingsliste

Attached:

- Appendix 1 - Statement from the Board
- Proxy
- Payment list

Oslo, 28. August 2020

On behalf of the Board of Songa Container AS



---

Arne Blystad  
styrets leder/Chairperson of the Board