

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I KLAVENESS  
COMBINATION CARRIERS AS**

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN  
KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Klaveness Combination Carriers AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Drammensveien 260 i Oslo, den 22. mars 2019 kl. 09.00

The Board of Directors ("**Board**") hereby calls for the Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers AS (the "**Company**") at the Company's offices in Drammensveien 260, Oslo, at 09:00 CET on 22 March 2019.

Styrets leder eller en person utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

The Chair of the Board or a person appointed by the Chair of the Board will open the General Meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

Følgende saker foreligger på agendaen:

The following items are on the agenda:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**
- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2018**

- 1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**
- 3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2018**

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 ligger vedlagt innkallingen.

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2018 are attached to this notice.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 godkjennes."*

*"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2018 are approved."*

**4. FULLMAKT TIL UTDELING AV UTBYTTE**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, og i alle tilfelle ikke lenger enn til 30. juni 2020."*

**4. AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS**

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*"The Board of Directors is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2018. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2020 and in any case no longer than until 30 June 2020."*

**5. HONORAR TIL REVISOR**

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2018 på NOK 0,8 millioner, hvorav NOK 0,2 millioner relaterer seg til lovpålagt revisjon og resten relaterer seg til andre tjenester, i all hovedsak i forbindelse med forberedelse til en potensiell notering av Selskapet i 2019. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Honorar til revisor for 2018 på til sammen NOK 0,8 millioner godkjennes."*

**5. REMUNERATION TO THE AUDITOR**

The Company's auditor has requested a fee of NOK 0.8 million for 2018, of which NOK 0.2 million relates to mandatory audit and the rest relates to other services mainly related to a potential listing of the Company in 2019. The Board has no objections to the fee requested.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 0.8 million for 2018 are approved."*

**6. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

Selskapets generalforsamling avga den 18. januar 2019 en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med opp til NOK 20 000 000 (punkt 8 på agendaen). Styret foreslår at fullmakten endres slik at Selskapet også har anledning til å benytte den til å gjennomføre emisjoner mot innskudd i fremmed valuta.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 20 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer."*

**6. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES**

On 18 January 2019, the Company's General Meeting granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 20,000,000 (item 8 on the agenda). The Board proposes that the authorisation is amended so that the Company may also use it to conduct share capital increases against contribution in foreign currency.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*"The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 20,000,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares."*

<i>Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.</i>	<i>The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.</i>
<i>Fullmakten kan benyttes til kapitalforhøyelser mot innskudd i NOK eller mot tingsinnskudd i fremmed valuta.</i>	<i>The authorisation may be used for share capital increases against contribution in NOK or against contribution in kind in the form of foreign currency.</i>
<i>Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2019.</i>	<i>The authorisation is valid until 31 December 2019.</i>
<i>Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.</i>	<i>Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.</i>
<i>Fullmakten kan benyttes i forbindelse med et offentlig tilbud om tegning av selskapets aksjer (herunder også eventuell overtildeling), en ansattetransje gjort i forbindelse med slikt tilbud eller en rettet, institusjonell plassering av aksjer. Fullmakten er imidlertid ikke begrenset til dette. Fullmakten kan ikke benyttes til utstedelse av aksjer til konsernets ansatte eller styremedlemmer i henhold til konsernets opsjons- og incentivprogrammer.</i>	<i>This authorisation may be used in connection with an initial public offering of the company's shares (including any potential over-allotment), an employee tranche done in connection with such offering or a directed institutional share issue. The authorisation is, however, not limited to such use. The authorisation may not be used for issuance of shares to the group's employees or board members under option and incentive programs.</i>
<i>Denne fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 20 000 000 avgitt av generalforsamlingen 18. januar 2019 (punkt 8 på agendaen).</i>	<i>This authorisation replaces the authorisation to increase the share capital with a maximum amount of NOK 20,000,000 granted by the General Meeting on 18 January 2018 (item 8 on the agenda).</i>
<i>Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."</i>	<i>The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."</i>

---

---

### **Påmelding**

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes om å melde seg på innen 21. mars 2019 kl. 16.00 (CET).

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

DNB Bank ASA, Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo  
E-post: genf@dnb.no

### **Registration of attendance**

Shareholders wishing to attend the General Meeting are asked to register their attendance prior to 21 March 2019 at 16:00 CET.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

DNB Bank ASA, Registrar's Department  
P.O. Box 1600 Sentrum  
0021 Oslo, Norway  
E-mail: genf@dnb.no

### **Fullmakt**

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder bør vedlagte skjema for fullmaktsinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema.

Per dato for innkallingen er det totalt 40 512 000 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1,00 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

### **Proxy**

Shareholders wishing to attend by proxy must submit the attached form. If proxy is given to the Chair of the Board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If proxy is given to the chair and the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favour of the proposals made by the Board as set out in the notice of the General Meeting and in favour of the Board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chair of the Board may only be given using the attached instruction form.

As of the date of this notice, there are a total of 40,512,000 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 1.00 and each representing one vote at the Company's General Meeting.

Oslo, 15. mars 2019 / 15 March 2019

På vegne av styret i Klaveness Combination Carriers AS /  
On behalf of the Board of Directors of Klaveness Combination Carriers AS

Lasse Kristoffersen  
Styrets leder /  
Chair of the Board

**VEDLEGG:**

1. Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018

**APPENDICES:**

1. Annual accounts and annual report for the financial year 2018

**Referansenr.:**

**Pinkode:**

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Klaveness Combination Carriers AS avholdes 22. mars 2019 kl 09:00 i selskapets lokaler i Drammensveien 260, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

\_\_\_\_\_  
Navn på person som representerer foretaket  
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

**Møteseddel**

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 22. mars 2019 og avgi stemme for:

I alt for \_\_\_\_\_ antall egne aksjer  
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)  
aksjer

Denne påmelding bes være DNB Bank ASA i hende senest 21. mars 2019 kl. 16.00.

Påmelding kan sendes til e-post: genf@dnb.no, eller som vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

\_\_\_\_\_  
Sted Dato Aksjeeiers underskrift  
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

**Fullmakt uten stemmeinstruks**

**Referansenr.:**

**Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 21. mars 2019 kl. 16.00.

Fullmakten kan sendes til e-post: genf@dnb.no, eller som vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: \_\_\_\_\_  
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Klaveness Combination Carrier AS' ordinære generalforsamling 22. mars 2019 for mine/våre aksjer.

\_\_\_\_\_  
Sted Dato Aksjeeiers underskrift  
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises det til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

## Fullmakt med stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom du ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. Du kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 21. mars 2019 kl. 16.00.

Den kan sendes på e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller ved vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: \_\_\_\_\_  
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgjøre stemme på ordinær generalforsamling i Klaveness Combination Carriers AS 22. mars 2019 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og én person til å medsignere protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fullmakt til utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrefullmakt til å utstede aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift \_\_\_\_\_  
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Ref no:**

**PIN code:**

**Notice of Annual General Meeting**

The Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers AS will be held on 22 March 2019 at 09:00 a.m. at the company's offices in Drammensveien 260, Oslo, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

\_\_\_\_\_  
Name of enterprise's representative  
(To grant a proxy, use the proxy form below)

**Notice of attendance**

The undersigned will attend the Annual General Meeting on 22 March 2019 and vote for:

A total of \_\_\_\_\_ own shares  
other shares in accordance with enclosed Power of Attorney  
shares

This notice of attendance should be received by DNB Bank ASA no later than 4 p.m. on 21 March 2019.  
Notice of attendance may be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

\_\_\_\_\_  
Place Date Shareholder's signature  
(If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

**Proxy (without voting instructions)**

**Ref no:**

**PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 4 p.m. on 21 March 2019.  
The proxy may be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers AS on 22 March 2019.

\_\_\_\_\_  
Place Date Shareholder's signature  
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.



**Proxy (with voting instructions)****Ref no:****PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 4 p.m. on 21 March 2019. It may be **sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)**, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers AS on 22 March 2019.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda	For	Against	Abstention
1. Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2018	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Authorisation to distribute dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Board authorisation to issue shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

\_\_\_\_\_  
Place\_\_\_\_\_  
Date\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature  
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.