



GCRIEBER

(OFFICE TRANSLATION)

**TIL AKSJEIERE I
GC RIEBER SHIPPING ASA**

**TO THE SHAREHOLDERS OF
GC RIEBER SHIPPING ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

**GC RIEBER SHIPPING ASA
ORG NR 987 974 532**

**GC RIEBER SHIPPING ASA
REG NO 987 974 532**

Ekstraordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("Selskapet") vil bli holdt onsdag den 28. november 2018 kl 14:00 i Selskapets lokaler i Solheimsgaten 15 (Beddingen), Bergen.

An extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA (the "Company") will be held on Wednesday 28 November 2018 at 14:00 hours (CET) in the Company's office at Solheimsgaten 15 (Beddingen), Bergen.

Det følgende er på dagsordenen:

The following is on the agenda:

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Paul Christian Rieber.

The general meeting will be opened by the chairman of the Board of Directors, Paul Christian Rieber.

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår Paul Christian Rieber.

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

The Board of Directors proposes Paul Christian Rieber.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDENEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

4 FORTRINNSRETTSEMISJON

Det foreslås at Selskapet gjør en fortrinnsretts-emisjon med brutto emisjonsproveny på NOK 246 millioner med en tegningskurs på NOK 8,50 per aksje, bestående av NOK 1,80 i aksjekapital og NOK 6,70 i overkurs ("Fortrinnsrettsemisjonen").

4 RIGHTS ISSUE

It is proposed that the Company carries out a rights issue with gross proceeds of NOK 246 million with a subscription price of NOK 8.50 per share, consisting of NOK 1.80 in share capital and NOK 6.70 in share premium (the "Rights Issue").



GCRIEBER

Som meddelt den 22. august 2018, har Shearwater GeoServices Holding AS ("**Shearwater**"), et joint venture som p.t. eies 50 % av Selskapet, inngått en avtale med Schlumberger Oilfield Holdings Limited ("**Schlumberger**") om kjøp av virksomhet og eiendeler for marine seismiske undersøkelser av WesternGeco, eiet av Schlumberger. Total transaksjonsverdi er USD 600 millioner i kontantvederlag til Schlumberger, samt utstedelse av aksjer i Shearwater til Schlumberger tilsvarende 15% eierskap etter transaksjonen. Kontantvederlaget på USD 600 millioner samt USD 50 millioner i arbeidskapital vil finansieres gjennom innhenting av USD 325 millioner i egenkapitalemisjon med kontantvederlag i Shearwater, og ved USD 325 millioner i gjeldsfinansiering. Selskapet har kommitert seg til å tegne seg for USD 28,53 millioner i egenkapitalemisjonen i Shearwater, som initielt vil bli finansiert gjennom et aksjonærlån som beskrevet under. Aksjonærlånet er tiltenkt å bli fullt ut refinansiert av Fortrinnsrettsemisjonen.

Selskapets største aksjeeier, GC Rieber AS, ("**Garantisten**") vil forplikte seg til å tegne sin andel av Fortrinnsrettsemisjonen for et samlet tegningsbeløp på NOK 173 millioner, og vil i tillegg garantere for tegning og betaling av de resterende aksjene i Fortrinnsrettsemisjonen. Selskapet vil betale en garantikommisjon på NOK 1,1 millioner. Garantisten har i forbindelse med Selskapets deltakelse i ovennevnte kapitalforhøyelse i Shearwater GeoServices Holding AS avtalt å finansiere Selskapets aksjeinnskudd gjennom et aksjonærlån fra Garantisten til Selskapet på inntil NOK 250 millioner ("**Aksjonærlånet**"). Utbetaling av Aksjonærlånet fra Garantisten til Selskapet er betinget av at alle betingelser som må være oppfylt for gjennomføring av ovennevnte egenkapitalemisjon i Shearwater, er oppfylt. I henhold til vilkårene for Aksjonærlånet vil Garantisten motregne sitt tilbakebetalingskrav mot den relevante del av sin innskuddsforpliktelse i Fortrinnsrettsemisjonen. Erklæring fra Selskapets revisor knyttet til innskudd ved motregning av gjeld ligger vedlagt innkallingen, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (3).

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil bli utarbeidet i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen.

Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og vil utgjøre grunnlaget for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet godkjennes av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen begynne 3.

As announced on 22 August 2018, Shearwater GeoServices Holding AS ("**Shearwater**"), a joint venture currently owned 50% by the Company, has entered into an agreement with Schlumberger Oilfield Holdings Limited ("**Schlumberger**") under which Shearwater will acquire the marine seismic acquisition assets and operations of Schlumberger's seismic arm, WesternGeco. The total transaction value is USD 600 million in cash consideration plus issuance of shares in Shearwater corresponding to a 15% post transaction ownership stake for Schlumberger. The USD 600 million in cash consideration to Schlumberger and an additional USD 50 million for working capital purposes will be funded by raising USD 325 million in new cash equity issue and by USD 325 million in debt financing. The Company has committed to subscribe for USD 28.53 million in the equity issue in Shearwater, which initially will be financed through a shareholder loan as described below, intended to be fully refinanced by the Rights Issue.

The Company's largest shareholder, GC Rieber AS, (the "**Underwriter**") will commit to subscribe for its portion in the Rights Issue for a total subscription amount of NOK 173 million, and will in addition guarantee subscription and payment of the remaining shares in the Rights Issue. The Company will pay a guarantee commission of NOK 1.1 million. The Underwriter has in connection with the Company's participation in the above mentioned share capital increase in Shearwater GeoServices Holding AS agreed to finance the Company's share contribution through a shareholder loan from the Underwriter to the Company in the amount of up to NOK 250 million (the "**Shareholder Loan**"). Disbursement of the Shareholder Loan from the Underwriter to the Company is conditional upon all pre-closing conditions for completion of the above-mentioned cash equity issue in Shearwater having been fulfilled. In accordance with the terms of the Shareholder Loan, the Guarantor will set off its claim for repayment against the relevant portion of its contribution commitment in the Rights Issue. A statement from the Company's auditor related to contribution through set-off of debt is attached to this notice, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2 (3).

A prospectus that shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority will be prepared in connection with the Rights Issue.

The prospectus will be published prior to the subscription period and will form the basis for the subscription in the Rights Issue. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in due



desember 2018 og utløpe 17. desember 2018 kl. 16:30 (CET). For det tilfellet at prospektet ikke godkjennes i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, vil tegningsperioden begynne den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenningen og utløpe kl. 16:30 (CET) to uker deretter.

Utover de forhold som er nevnt ovenfor, informasjonen som vil bli inntatt i prospektet, samt de nyheter som er kommunisert av Selskapet til markedet på vanlig måte, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet.

Aksjeeierne i Selskapet har fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i Selskapet, og vil etter styrets forslag motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav slik dette er registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 28. november 2018. Under forutsetning av at aksjehandelen skjer med ordinært T+2-oppgjør, vil aksjer som erverves til og med 28. november 2018 gi rett til tegningsretter, mens aksjer som erverves fra og med 29. november 2018, ikke vil gi rett til tegningsretter. Det vil ikke tildeles tegningsretter til Selskapet for dets egne aksjer. Tegningsrettene vil være omsettelige og notert på Oslo Børs de første ni handelsdagene av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.

Gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen vil være avhengig av generalforsamlingens godkjenning. Dersom ovennevnte egenkapitalemisjon i Shearwater ikke er gjennomført per tidspunktet for generalforsamlingen, vil gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen også gjøres betinget av gjennomføring av emisjonen i Shearwater.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 52 094 118,60 ved utstedelse av 28 941 177 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,80.*

time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 3 December 2018 and expire on 17 December 2018 at 16:30 hours (CET). In the event that the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period will commence on the third trading day on the Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter.

Beyond the circumstances mentioned above, information which will be included in the prospectus, and the news which is communicated by the Company to the market in the ordinary course, no events have occurred after the latest balance sheet day which is of significant importance to the Company.

The shareholders of the Company have a preferential right to subscribe for the new shares in proportion to the number of shares in the Company which they already own, and will according to the Board's proposal receive subscription rights proportionate to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 28 November 2018. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, the shares purchased up to and including 28 November 2018 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 29 November 2018, will not give the right to receive subscription rights. The Company will not receive subscription rights for its treasury shares. The subscription rights will be tradable and listed on the Oslo Stock Exchange during the first nine trading days of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights will be permitted.

Completion of the Rights Issue will be conditional upon the approval by the General Meeting. If the above mentioned cash equity issue in Shearwater has not been completed at the time of the General Meeting, completion of the Rights Issue will also be made conditional upon completion of the equity issue in Shearwater.

Based on the above, the Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- i. The share capital is increased with NOK 52,094,118.60 by issuance of 28,941,177 new shares, each with a nominal value of NOK 1.80.*



- ii. *Tegningskursen er NOK 8,50 per aksje.*
- iii. *Aksjeeiere som er registrert i Selskapets aksjeeierregister per 28. november 2018, skal ha fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene. Det skal utstedes omsettelige tegningsretter. Tegningsrettene skal være omsettelige de første ni handelsdagene av tegningsperioden.*
- iv. *Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor slik tegning ikke er tillatt. Selskapet eller noen som utpekes eller instrueres av Selskapet, kan, for aksjeeiere som etter Selskapets oppfatning ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, selge vedkommendes tegningsretter mot overføring av nettoprovenyet ved salget til aksjeeieren.*
- v. *Tildeling av de nye aksjene foretas av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*
- a) *Det vil bli tildelt nye aksjer til tegnere på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt en ny aksje.*
- b) *Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har tegnet på grunnlag av tegningsretter og som har overtegnet, få tildelt ytterligere nye aksjer forholdsmessig basert på det antall tegningsretter hver av dem har utøvet. I den utstrekning forholdsmessig tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.*
- c) *Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til a) og b) ovenfor, vil bli tildelt tegnere som ikke har tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp.*
- ii. *The subscription price is NOK 8.50 per share.*
- iii. *Shareholders registered in the Company's shareholder register per 28 November 2018 shall have preferential right to subscribe for the shares. Tradable subscription rights will be issued. The subscription rights shall be tradable during the first nine trading days of the subscription period.*
- iv. *Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted. The new shares may not be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription is not permitted. The Company, or anyone appointed or instructed by the Company, may, for shareholders who in the Company's opinion are not entitled to subscribe for new shares due to limitations set out in law or other regulations in the jurisdiction where the shareholder is resident or a citizen, sell the relevant shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from the sale to the shareholder.*
- v. *The new shares are allocated by the Board of Directors. The following allocation criteria shall apply:*
- a) *Allocation of new shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one new share.*
- b) *If not all subscription rights are validly exercised, subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed, will be allocated additional new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by the drawing of lots.*
- c) *New shares not allocated pursuant to a) and b) above will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made on a pro rata basis based on the relevant subscription amounts.*



- d) *Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til a), b) og c) ovenfor, vil bli tegnet av, og tildelt, Garantisten, basert på og i henhold til dennes garantiforpliktelse.*
- vi. *Innskuddet skal ytes i kontanter, dog slik at innskuddet for aksjer som tegnes av eller tildeles Garantisten også kan gjøres opp ved konvertering av hele eller deler av Aksjonærlånet.*
- vii. *Tegningsperioden skal begynne 3. desember 2018 og avsluttes 17. desember 2018 kl. 16:30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjenning foreligger og avsluttes kl. 16:30 (CET) to uker deretter. Aksjer som ikke er tegnet innen utløpet av tegningsperioden, som dermed vil bli tildelt Garantisten, skal tegnes av Garantisten innen fire handelsdager på Oslo Børs etter utløpet av tegningsperioden. Tegning av nye aksjer skal skje på særskilt tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden.*
- viii. *Frist for betaling av de nye aksjene er 20. desember 2018, eller den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt vii ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall nye aksjer. Belastning av det tildelte beløp vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til Selskapets emisjonskonto. Betaling av aksjer som skal gjøres opp ved motregning av Aksjonærlånet som angitt i punkt vi ovenfor, skal skje ved erklæring av motregning innen samme frist.*
- ix. *De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- d) *New shares not allocated pursuant to a), b) and c) above will be subscribed by, and allocated to, the Underwriter based on and in accordance with its underwriting obligations.*
- vi. *The subscription amount shall be paid in cash, however so that the subscription amount for shares which are subscribed for by or allocated to the Guarantor also may be settled through conversion of all or parts of the Shareholder Loan.*
- vii. *The subscription period shall commence on 3 December 2018 and expire at 16:30 hours (CET) on 17 December 2018. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the third trading day on the Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter. Shares not subscribed for at the expiry of the subscription period, which thus will be allocated to the Underwriter, shall be subscribed for by the Underwriter within four trading days on the Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period. Subscription for new shares shall be made on a separate subscription form within the expiry of the subscription period.*
- viii. *Payment for the new shares shall be made within 20 December 2018, or the third trading day on the Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vii) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, provide a one-time irrevocable authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the new shares which are allocated to the subscriber. The allocated amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must pay the subscription amount to the Company's issue account. Payment for shares which shall be settled through set-off of the Shareholder Loan as set out in item vi above, shall take place through a set-off declaration within the same deadline.*
- ix. *The new shares will carry rights in the Company, including the right to dividend, from the time of*



registration with the Norwegian Register of Business Enterprises.

- x. *Kostnadene ved kapitalforhøyelsen er foreløpig estimert til mellom NOK 4,5 millioner og NOK 5,0 millioner, herunder NOK 1,1 millioner i garantiprovisjon til Garantisten.*
- xi. *Selskapets vedtekter § 2 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 27. november 2018 kl 16:00.

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 vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Paul Christian Rieber. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 27. november 2018 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen.

Adresse:

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, e-post: mari.hermansen@gcrieber.com.

GC Rieber Shipping ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 57 146 133 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier per dagen for denne innkallingen 150 800 egne aksjer som det ikke kan avgis stemmer for.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) selskapets økonomiske stilling, herunder informasjon om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i,

- x. *The costs of the share capital increase are provisionally estimated to be between NOK 4.5 million and NOK 5.0 million, including NOK 1.1 million in underwriting commission to the Underwriter.*
- xi. *Section 2 of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.*

Shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) are requested to give notice by sending the enclosed registration form at the postal address or email address set out in the form within 27 November 2018 at 16:00 (CET).

Shareholders who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board, Paul Christian Rieber. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 27 November 2018 at 16:00 (CET) or be submitted in the general meeting.

Address:

GC Rieber Shipping ASA, P.O. Box 1114 Sentrum, 5809 Bergen, e-post: mari.hermansen@gcrieber.com.

GC Rieber Shipping 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 57,146,133 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights. As of the date of this notice, the company owns 150,800 own shares, for which votes cannot be cast.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of: (i) items which are presented to the shareholders for decision, and (ii) the company's financial situation, including



GCRIEBER

og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen med vedlegg, inkludert forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er også tilgjengelige på selskapets hjemmeside: www.gcrieber-shipping.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

Adresse:

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, e-post: mari.hermansen@gcrieber.com, tlf + (47) 55 60 67 00.

Selskapets siste årsregnskap med revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor til gjennomsyn og er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.gcrieber-shipping.com

information about activities in other companies in which the company participates, and other matters to be discussed in the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice and its appendices, including draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are also available at the Company's internet site: www.gcrieber-shipping.com. Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper.

Address:

GC Rieber Shipping ASA, P.O. Box 1114 Sentrum, 5809 Bergen, email: mari.hermansen@gcrieber.com, phone + (47) 55 60 67 00.

The Company's latest annual accounts including the auditor's report are available for review at the Company's office and are also displayed on the Company's web page www.gcrieber-shipping.com

Bergen, 6. november 2018/ 6 November 2018

**På vegne av styret i /
On behalf of the Board of Directors of**

GC RIEBER SHIPPING ASA

**Paul-Chr Rieber (sign.)
(styrets leder/ chairman)**

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelig på selskapets internettside:

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
- 2 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk
- 3 Erklæring fra Selskapets revisor knyttet til innskudd ved motregning av gjeld, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (3).

Overview of appendices to the notice which are available at the Company´s internet site:

- 1 Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
- 2 Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English
- 3 Statement from the Company's auditor related to contribution through set-off of debt, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2 (3).

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. NOVEMBER 2018 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 28. november 2018, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen 27. november 2018 kl 16:00. **Adresse:** GC Rieber Shipping ASA v/ Mari Hermansen, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** mari.hermansen@gcrieber.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 28. november 2018 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____ dato _____ sted _____ aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. NOVEMBER 2018 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 28. november 2018, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 27. november 2018 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen.

Adresse: GC Rieber Shipping ASA v/ Mari Hermansen, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** mari.hermansen@gcrieber.com

Undertegnede aksjeeier i GC Rieber Shipping ASA gir herved (sett kryss):

Styrets leder, Paul Christian Rieber eller den han bemyndiger

Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 28. november 2018. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til administrerende direktør eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fortrinnsrettsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(*vennligst bruk blokkbokstaver*)

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

Vedlegg 2/Appendix 2

REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 28 NOVEMBER 2018 IN GC RIEBER SHIPPING ASA

Notice of your attendance in the extraordinary general meeting on 28 November 2018 is kindly requested on this registration form within 27 November 2018 at 16:00 (CET). **Address:** GC Rieber Shipping ASA v/ Mari Hermansen, P.O. Box 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **email:** mari.hermansen@gcrieber.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 28 November 2018 and (*please tick*):

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

_____ _____ _____
date place signature of the shareholder

PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 28 NOVEMBER 2018 OF GC RIEBER SHIPPING ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 28 November 2018, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email or be submitted in the general meeting. **Address:** GC Rieber Shipping ASA v/ Mari Hermansen, P.O. Box 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **email:** mari.hermansen@gcrieber.com

The undersigned shareholder in GC Rieber Shipping ASA hereby grants (*please tick*):

- The Chairman of the Board, Paul Christian Rieber or the person he appoints
- _____
Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/our shares in the extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 28 November 2018. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the chief executive officer or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1. Election of a person to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to co-sign the minutes together with the chairperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Rights Issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

_____ date _____ place _____ signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.



Til generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning i ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlige for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at GC Rieber AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i GC Rieber Shipping ASA ved motregning, og avgis en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om gjelden

Det er inngått en låneavtale datert 02.11.2018 hvor GC Rieber AS er långiver og GC Rieber Shipping ASA er låntaker («Aksjonærlånet»). Totalrammen som kan trekkes opp er på kr 250 000 000.

Behovet for Aksjonærlånet stammer fra at GC Rieber Shipping ASA har behov for mellomfinansiering for å kunne delta i en planlagt kapitalforhøyelse i Shearwater Geoservices Holding AS.

Det er avtalt å gjennomføre en kapitalforhøyelse i GC Rieber Shipping ASA («Fortrinnsrettsemisjonen»). Denne fortrinnsrettsemisjonen vil erstatte mellomfinansieringen og gi GC Rieber Shipping ASA en endelig finansiering deltakelsen i den planlagte kapitalforhøyelsen i Shearwater Geoservices Holding AS.

GC Rieber AS vil benytte sin fordring i form av Aksjonærlånet som oppgjør for nye aksjer i GC Rieber Shipping ASA.

Det er foreslått at GC Rieber Shipping ASA gjør en Fortrinnsrettsemisjon med brutto emisjonsproveny på kr 246.000.000. GC Rieber AS har forpliktet seg til å tegne sin andel av Fortrinnsrettsemisjonen, og garanterer i tillegg for tegning og betaling av de resterende aksjene i Fortrinnsrettsemisjonen. Det framgår av låneavtalen for Aksjonærlånet at også denne delen av kapitalforhøyelsen skal motregnes mot Aksjonærlånet.

Det er dermed ikke klart hvor stor del av Aksjonærlånet som blir motregnet. Totalrammen for Aksjonærlånet på kr 250 000 000 svarer dermed minst til den totale foreslåtte kapitalforhøyelsen på kr 246 000 000, slik at Aksjonærlånet ved opptrekk vil være stort nok til å dekke GC Rieber AS sin andel av Fortrinnsrettsemissjonen. Eventuelt utestående andel av Aksjonærlånet etter at Fortrinnsrettsemissjonen er gjennomført skal betales tilbake til långiver innen 3 måneder fra tidspunkt for gjennomført kapitalforhøyelse.

Kapitalforhøyelsen er betinget av at Aksjonærlånet utbetales

Utbetaling av Aksjonærlånet er ennå ikke gjennomført. Det foreligger dermed ikke en gjeld som kan motregnes, men det er inngått avtale om at gjelden kan trekkes opp. Kapitalforhøyelsen vil kun bli gjennomført hvis og når Aksjonærlånet er utbetalt.

Det er enkelte vilkår som må være oppfylt for at Aksjonærlånet skal kunne betales ut. Alle disse vilkårene er ikke oppfylt. Låneavtalen har først virkning fra tidspunkt når disse vilkårene er oppfylt. Vilråene framgår av innkalling til ekstraordinær generalforsamling.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget.

Det er inngått avtale om lån datert 02.11.2018. Det framgår av avtalen at låntaker kan låne opp til kr 250 000 000. Arbeidet vårt omfatter kontroll av at mulig gjeldsopptak vil være stort nok til å svare til det avtalte vederlaget.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening, hvis og når lånet blir fullt trukket opp, vil låneopptaket minst svare til det avtalte vederlaget i GC Rieber Shipping ASA (inkludert potensielt vederlag som følge av garanti for fulltegning) pålydende kr 52 094 118,60, samt overkurs kr 193 905 881,40.

Bergen, 6. november 2018
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor

