



HÖEGH AUTOLINERS

ENGLISH

NORSK

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

To the shareholders of Höegh Autoliners ASA

Til aksjeeierne i Höegh Autoliners ASA

NOTICE OF

INNKALLING TIL

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

EKSTRAORDINÆR GENERAL FORSAMLING

IN

I

HÖEGH AUTOLINERS ASA

HÖEGH AUTOLINERS ASA

(REG. NO. 985 459 614)

(ORG.NR. 985 459 614)

The board of directors of Höegh Autoliners ASA (reg. no. 985 459 614) (the "**Company**"), hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

Styret i Höegh Autoliners ASA (org.nr. 985 459 614) ("**Selskapet**") innkaller herved alle aksjeeiere til ekstraordinær generalforsamling.

The meeting will be held virtually through the "Lumi-AGM" solution on

Møtet vil bli avholdt virtuelt via "Lumi-AGM"-løsningen

Wednesday 20 November 2024 at 14:30 (CET)

Onsdag 20. November 2024 kl. 14:30 (CET)

Important notice:

The board of directors has resolved that the extraordinary general meeting will be arranged virtually and made available online via "Lumi AGM". All shareholders will be able to participate in the meeting, vote and ask questions from smart phones, tablets, laptops and stationary computers. For further information regarding the virtual participation, please see the end of this document and the guideline made available as an appendix to the notice.

Viktig beskjed:

Styret har besluttet å gjennomføre møtet virtuelt og tilgjengelig online via "Lumi AGM". Alle aksjeeiere vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett, laptop eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den virtuelle deltakelsen vises til beskrivelsen på slutten av dette dokumentet og veiledning gjort tilgjengelig som vedlegg til innkallingen.

The notice is sent to all shareholders in the Company with known address. The notice with all appendices will be accessible on the Company's website www.hoeghautoliners.com.

Innkallingen sendes til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. Innkallingen med alle vedlegg vil være tilgjengelig på Selskapets nettside www.hoeghautoliners.com.

The Company's board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

AGENDA

1 Opening of the general meeting and election of a chairperson of the meeting

The extraordinary general meeting will be opened and chaired by the chairperson of the Company's board of directors, Leif O. Høegh. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

2 Election of a representative to co-sign the minutes

The board of directors proposes that Per Øivind Rosmo is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3 Approval of the notice of the meeting and the agenda

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) *The notice and the agenda are approved.*

4 Approval of interim balance sheet

The Company has a strong cash flow and wishes to increase its dividend capacity in order to continue to distribute dividends in accordance with the Company's adopted dividend policy. Accordingly, the board of directors aims to increase its dividend capacity based on an interim balance sheet.

The board of directors' proposal to an audited interim balance sheet of 31 August 2024 and the auditor's accompanying auditor statement, are available at

<https://investors.hoeghautoliners.com/investors/overview/default.aspx>

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

AGENDA

1 Åpning av møtet og valg av møteleder

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av Selskapets styreleder, Leif O. Høegh. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

2 Valg av medundertegner til protokollen

Styret foreslår at Per Øivind Rosmo velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) *Innkalling og dagsorden godkjennes.*

4 Godkjenning av mellombalanse

Selskapet har sterk kontantstrøm og ønsker å øke utbyttekapasiteten for fortsatt å kunne dele ut utbytte i tråd med Selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret ønsker derfor å øke utbyttekapasiteten basert på en mellombalanse.

Styrets forslag til revidert mellombalanse datert 31 August 2024 og revisors revisjonsberetning er tilgjengelig på

<https://investors.hoeghautoliners.com/investors/overview/default.aspx>

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The interim balance sheet and the auditor statement are approved.*

5 Distribution of extraordinary dividend

According to the Company's dividend policy, the Company shall distribute dividend to the shareholders on a quarterly basis. Based on the Company's dividend policy, the board proposes that the Company distributed dividend of USD 1,2843 per share for Q3 2024.

After the distribution, the Company will have net assets that cover the Company's share capital and other restricted equity. The board of directors has assessed the Company's financial position, and has found that the Company will have adequate equity and liquidity following the distribution.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Company shall distribute an extraordinary dividend of USD 1,2843 per share, in total USD 245.000.000, based on the Company's interim balance sheet of 31 August 2024.*
- (ii) *The extraordinary dividend will be disbursed as soon as the interim balance sheet is registered and announced by the Register of Company Accounts.*

6 Share capital reduction by reduction of the nominal value of the shares

In order to facilitate for increased flexibility for future distributions of dividend, the board of directors proposes to reduce the share capital by NOK 2.632.622.536,20,, by way of reducing the nominal value of the shares from NOK 14.80, to NOK 1.

Completion of the share capital reduction will require creditor notification, cf. Section 12-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Based on the interim balance sheet 31 August 2024 the board of directors has made an

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Mellombalansen og revisjonsberetningen godkjennes.*

5 Utdeling av ekstraordinært utbytte

I henhold til Selskapets utbyttepolitikk skal Selskapet utbetale utbytte til aksjeeierne på kvartalsvis basis. Basert på Selskapets utbyttepolitikk foreslår styret at Selskapet skal utbetale utbytte tilsvarende USD 1,2843 per aksje for Q3 2024.

Selskapet vil etter utdelingen ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bunden egenkapital. Styret har vurdert Selskapets økonomiske stilling, og har funnet at Selskapet etter utdelingen fremdeles vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal dele ut et ekstraordinært utbytte på USD 1,2843 per aksje, totalt USD 245.000.000, basert på Selskapets mellombalanse av 31 August 2024.*
- (ii) *Det ekstraordinære utbyttet utbetales så snart mellombalansen er registrert og kunngjort i Regnskapsregisteret.*

6 Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av aksjenes pålydende

For å legge til rette for økt fleksibilitet for fremtidige utbytteutdelinger, foreslår styret at Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 2.632.622.536,20, ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 14,80 til NOK 1.

Gjennomføring av kapitalnedsettelsen vil forutsette kreditorvarsel iht. allmennaksjeloven § 12-6.

Styret har med utgangspunkt i mellombalansen per 31 August 2024 foretatt en vurdering av Selskapets

assessment of the Company's net assets and concluded that after the proposed share capital reduction, the Company will have net assets that cover the Company's share capital and other non-distributable equity. This has also been confirmed by the Company's auditor, cf. the confirmation included as [Appendix 2](#) to this notice.

No events have occurred subsequent to the latest balance sheet date, which have a significant impact on the Company.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to decrease the Company's share capital:

(i) *The share capital is reduced by NOK 2.632.622.536,20, from NOK 2.823.392.285,20 to NOK 190.769.749.*

(ii) *The reduction of the share capital shall be completed through a decrease of the nominal value of each share with NOK 13.80, from NOK 14.80 to NOK 1.*

(iii) *The reduction amount shall be allocated to a fund which may be used in accordance with the resolution of the general meeting, cf. section 12-1 (1) item 3 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*

(iv) *Section 4 of the articles of association is amended to read as follows:*

The share capital amounts to NOK 190 769 749, divided into 190,769,749.00 shares, with a nominal value of NOK 1 fully paid.

netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og bundne egenkapital forøvrig. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor, jf. bekræftelsen inntatt som [Vedlegg 2](#) til innkallingen.

Det har ikke intruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å sette ned Selskapets aksjekapital:

(i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 2.632.622.536,20, fra NOK 2.823.392.285,20 til NOK 190.769.749.*

(ii) *Kapitalnedsettelsen skal gjøres ved nedsettelse av pålydende verdi per aksje, med NOK 13.80, fra NOK 14,80 til NOK 1*

(iii) *Nedsettelsesbeløpet skal avsettes til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 3.*

(iv) *Vedtektenes § 4 endres til å lyde som følger:*

Aksjekapitalen utgjør NOK 190 769 749, fordelt på 190.769.749,00 aksjer, med pålydende verdi på NOK 1 fullt innbetalt.

Oslo, 24 October 2024 / 24. Oktober 2024

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

Leif O. Høegh (chairperson / styreleder)



For practical information regarding the annual general meeting, please contact ir@hoegh.com or legal@hoegh.com.

For praktisk informasjon om generalforsamlingen, ta kontakt med ir@hoegh.com eller legal@hoegh.com.

For information regarding registration, proxies and voting, please see attached forms and contact information for DNB Bank ASA, Registrars Department.

For informasjon om registrering, fullmakter og stemmer, se vedlagte blanketter og kontaktinformasjon til DNB Bank ASA, Verdipapirservice.

ENGLISH**NORSK****The Company's shares and the right to vote for them**

The Company is a Norwegian Public Limited liability company governed by Norwegian law, including the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the Norwegian Securities Trading Act.

At the time of this notice, the Company has issued 190,769,749 shares, each with a nominal value of NOK 14.80. Each share carries one vote at the general meeting, and also equal rights in all other respects. As of the date of this notice, the Company does not own treasury shares.

The Meeting

The general meeting will be held as a digital meeting and hence without physical attendance, cf. section 5-8 (4), cf. § 1-5 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, via the service provider LUMI AGM.

Registration and participation

The online remote participation is being organized by DNB Bank ASA, Registrars Department and its supplier Lumi. By attending the online 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. Registration is not required to participate online, but shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to participate. Log in starts an hour before. See separate guide on how shareholders can participate electronically on the Company's website

<https://investors.hoeghautoliners.com/investors/>,. In order to attend the virtual general meeting, shareholders need to access the Lumi AGM solution on: <https://web.lumiagm.com> and then enter the "Meeting ID": 112-870-308 and click "JOIN". Shareholders must identify themselves

Aksjene i Selskapet og retten til å stemme for dem

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven.

På tidspunktet for innkallingen har Selskapet utstedt 190.769.749 aksjer, hver pålydende NOK 14,80. På Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Møtet

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte for aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a, via den digitale tjenesten LUMI AGM.

Registrering og deltakelse

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske generalforsamlingen vil aksjeeierne være i stand til å høre på broadcast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid. Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjeeierne må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Innlogging starter en time før. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjeeierne kan delta elektronisk på Selskapets hjemmeside

<https://investors.hoeghautoliners.com/investors/>. For å kunne delta på den elektroniske generalforsamlingen må aksjeeierne logge inn på Lumi AGM-løsningen: <https://web.lumiagm.com> og deretter taste inn "Møte ID": 112-870-308 og klikke "BLI MED PÅ MØTET". Aksjeeierne må identifisere

using the reference number and PIN code from VPS, see further information in the separate guide for electronical participation.

seg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS, se nærmere informasjon i guiden for elektronisk deltakelse.

Record date

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Act. A shareholder who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Registreringsdato

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Advance voting

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made online through the Company's website <https://investors.hoeghautoliners.com> or VPS' investor services for shareholders having access to such . The deadline for submitting early voting is 18 November 20224 at 16:00 hours (CET)]. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Forhåndsstemme

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via Selskapets hjemmeside <https://investors.hoeghautoliners.com> eller VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Frist for å avgi forhåndsstemmer er 18 november 2024 kl. 16:00. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Proxy

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairperson (and whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS investor services or by completing and submitting the proxy form attached in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed. Proxy forms must be received by DNB Bank ASA, Registrars Department, no later than 18 November 20224 at 16:00 hours (CET)]. unless the shareholder has registered

Fullmakt

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (og den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Fullmakter må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen 18 november 2024 kl. 16:00., med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Dersom aksjeeiere er påmeldt innen fristen kan

attendance within this deadline. If shareholders have registered attendance within the deadline, proxies may be presented no later than at the general meeting. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Nominee registered shares

If shares are held through a nominee/custodian in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, be sent to the custodian, who shall pass on the notice to the beneficial owner. Shareholders who own shares through custodians must communicate with their custodians, who are responsible for conveying registrations (either by the beneficial owner itself or by proxy) or advance votes to the Company. Custodians must in accordance with Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act notify the Company of this no later than two (2) business days prior to the general meeting (i.e. at the latest on 18 November 2024). Thereafter, the shareholder must ask for their username and password for Lumi AGM login by sending an email to genf@dnb.no. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from genf@dnb.no. The shareholder will not be permitted access in the event of a registration, or receipt of registration, after the deadline. It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the name of the beneficial owner in order to have voting rights at the general meeting

Other information

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

fullmakt fremlegges senest på generalforsamlingen. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendt til forvalteren, som videreformidler innkallingen til den reelle aksjeeieren. Aksjeeiere som eier aksjer via forvalter skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle påmelding (enten for aksjeeieren selv eller ved fullmakt) eller forhåndsstemmer til Selskapet. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 gi Selskapet melding om dette senest to (2) virkedager før generalforsamlingen (dvs. senest 18 november 2024). Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til genf@dnb.no, 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. Aksjeeieren vil nektes adgang ved påmelding, eller mottakelse av påmeldingen, etter fristen. Det er ikke krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen

Annen informasjon

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.



A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

The address to the Company's website is: <https://investors.hoeghautoliner.com>.

* * *

Appendices

- 41 Power of attorney form and registration form
- 51 Auditor confirmation

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 generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder 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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets hjemmeside er: <https://investors.hoeghautoliner.com>.

* * *

Vedlegg

- 41 Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema
- 61 Bekreftelse fra revisor

Appendix 2 / Vedlegg 2

The auditors' confirmation will be available at: <https://investors.hoeghautoliners.com/investors/overview/default.aspx>

/

Revisorbekreftelsen er tilgjengelig på: <https://investors.hoeghautoliners.com/investors/overview/default.aspx>