



(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL

MINUTES OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

I

IN

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

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

Den 21. april 2021 kl 14:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("Selskapet") i Solheimsgaten 11, Bergen (auditoriet i Skipsbyggerhallen).

On 21 April 2021 at 14:00 hours (CET), an annual general meeting of GC Rieber Shipping ASA (the "**Company**") was held in Solheimsgaten 11, Bergen (auditorium in Skipsbyggerhallen).

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
VED STYRETS LEDER OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Paul-Chr. Rieber som opprettet fortegnelse over de møtende aksjonærerne. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt protokollen.

Dermed var 76 236 718 av i alt 86 087 310 aksjer og stemmer, tilsvarende 89 % av aksjekapitalen, representert.

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING
BY THE CHAIRMAN AND RECORD OF
THE SHAREHOLDERS PRESENT**

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors Mr Paul-Chr. Rieber who registered the attending shareholders. A list of attending shareholders is attached to the minutes.

Thus, 76,236,718 of a total of 86,087,310 shares and votes, corresponding to 89 % of the share capital, were represented.

2 VALG AV MØTELEDER

Paul-Chr. Rieber ble valgt til møteleder.
Beslutningen var enstemmig.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE
MEETING**

Mr Paul-Chr. Rieber was elected to chair the meeting.
The decision was unanimous.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 26. mars 2021 og at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmesider samme dag.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND
AGENDA**

The Chairman of the meeting informed the general meeting that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 26 March 2021 and that the notice with appendices were published at the Company's website the same day.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

The Chairman of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. The Chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

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

Jan Henning Sørensen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

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

Jan Henning Sørensen was elected to sign the minutes together with the Chairman of the meeting. The decision was unanimous.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2020, HERUNDER EVT. UTDELING AV UΤBYTTE

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, ble gjennomgått.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020".

Beslutningen var enstemmig.

APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020, INCLUDING POSSIBLE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The annual accounts, the annual report and the auditor's report were presented to the general meeting.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors' proposal regarding the annual accounts and the annual report for the financial year 2020, is approved. The auditor's report has been taken into consideration. No dividends are distributed for the financial year 2020".

The decision was unanimous.

6 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNNAKSJELOVEN § 6-16 A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16 A OF THE PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT

The general meeting considered the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management.



I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets erklæring om lederlønnsfastsettelse godkjennes".

Beslutningen var enstemmig. Avstemningen var rådgivende.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors' statement regarding the determination of salaries etc to the management is approved".

The decision was unanimous. The vote over the statement was consultative.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer:

"Styrets samlede honorar fastsettes til NOK 962 500".

Beslutningen var enstemmig.

7 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the Board of Directors:

"The remuneration to the Board of Directors is NOK 962,500".

The decision was unanimous.

8 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godkjennelse av revisors godtgjørelse:

"Revisors godtgjørelse på NOK 368 000 godkjennes".

Beslutningen var enstemmig.

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution regarding approval of the auditor's fee:

"The remuneration to the auditor at NOK 368,000, is approved".

The decision was unanimous.

9 VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapets styre består av fem medlemmer. Paul-Chr. Rieber (styreleder) og Bodil Valland Steinhaug (styremedlem) ble valgt for en periode på to år på ordinær generalforsamling i april 2019. Morten Foros Krohnstad (nestleder), Trygve Bruland (styremedlem, fratrår april 2021) og Tove Lunde (styremedlem, fratrådt oktober 2020) ble valgt for en periode på to år på ordinær generalforsamling i april 2020.

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors comprises five members. Paul-Chr. Rieber (Chairman) and Bodil Valland Steinhaug (Board member) were elected for a term of two years at the annual general meeting in April 2019. Morten Foros Krohnstad (Vice Chairman), Trygve Bruland (Board member, resigns April 2021) and Tove Lunde (Board member, resigned October 2020) were elected for a term of two years at the annual general meeting in April 2020.



Det foreslås for generalforsamlingen at Paul-Chr. Rieber (styreleder) gjenvelges for en periode på to år, at Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem) velges for en periode på to år, og at Pål Selvik (styremedlem) og Ingrid von Streng Velken (styremedlem) velges for en periode på ett år.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om valg av styre:

"Paul-Chr. Rieber (styreleder) gjenvelges for en periode på to år, at Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem) velges for en periode på to år, og at Pål Selvik (styremedlem) og Ingrid von Streng Velken (styremedlem) velges for en periode på ett år.

Styret består etter dette av:

Paul-Chr. Rieber (styreleder);

Morten Foros Krohnstad (nestleder);

Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem);

Pål Selvik (styremedlem) og

Ingrid von Streng Velken (styremedlem)"

Beslutningen var enstemmig.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

It is proposed that Paul-Chr. Rieber (Chairman) is reelected for a term of two years, that Birthe Cecilie Lepsøe (Board member) is elected for at term of two years, and that Pål Selvik (Board member) and Ingrid von Streng Velken (Board member) are elected for a term of one year.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding election of the Board of Directors:

"Paul-Chr. Rieber (Chairman) is reelected for a term of two years, that Birthe Cecilie Lepsøe (Board member) is elected for at term of two years, and that Pål Selvik (Board member) and Ingrid von Streng Velken (Board member) are elected for a term of one year.

Thus, the Board of Directors consists of:

Paul-Chr. Rieber (Chairman);

Morten Foros Krohnstad (Vice Chairman);

Birthe Cecilie Lepsøe (board member);

Pål Selvik (board member) and

Ingrid von Streng Velken (board member)"

The decision was unanimous.

There were no further matters to be discussed.

The General Meeting was then adjourned.

A blue ink signature of Paul-Chr. Rieber.

Paul-Chr. Rieber

A blue ink signature of Jan Henning Sørensen.

Jan Henning Sørensen

Vedlegg: Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.

Appendix: List of attending shareholders, with a specification of the number of shares and votes.

/ GC RIEBER SHIPPING ASA / Visit address: Solheimsgaten 15, 5058 Bergen, Norway / Postal address: P.O. Box 1114 Sentrum, 5809 Bergen, Norway /
/ Tel: +47 55 60 68 00 / www.gcrieber-shipping.no /

**SUMMARY**

Total number of shares	86 087 310
Number of shares represented	76 236 718
Relative number of shares represented	89 %

SURNAME	FIRST NAME	NUMBER OF SHARES AND VOTES
GC RIEBER AS		66 145 908
AS JAVIPA		2 003 492
GC RIEBER FONDET		1 807 255
VIBEN AS		1 334 435
CELSIUS AS		1 328 768
TRIOSHIP INVEST AS		1 190 000
TANNLEGE RANDI ARNESEN AS		850 000
STORKLEIVEN AS		709 170
ARNESEN	DAG FREDRIK JEBSEN	212 000
ARNESEN	STIAN STRØM	170 000
HENSØR AS		120 000
COSIMO AS		100 000
MIETLE	JO-ANN REUTERDAHL	62 035
AS JANSI		48 132
MARTENS	METTE	38 571
YTREDAL	EINAR	26 985
KVALSVIK	TERJE	20 500
RISA	JOHN	17 347
KVÅLE	ØYSTEIN DALLAND	15 000
BORGEN	PETTER ANDREAS	14 347
STEINHAUG	BODIL VALLAND	10 000
KNUDSEN	CHRISTOFFER	5 300
STENOCO AS		4 747
SEIM	HANS EDVARD	2 287
MYRMELH	CATHRINE	430
STOPLE	SANDER BERG	9