



(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 25. april 2023 kl 14:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("Selskapet") i Solheimsgaten 11, Bergen (auditoriet i Skipsbyggerhallen).

On 25 April 2023 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 77 137 766 av i alt 86 087 310 aksjer og stemmer, tilsvarende 90 % 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, 77,137,766 of a total of 86,087,310 shares and votes, corresponding to 90 % 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 31. mars 2023 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 31 March 2023 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 MEDUNDERTEGNÉ 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 2022, HERUNDER EVT. UTDELING AV UΤBYTTE**

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, ble gjennomgått.

**APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022, INCLUDING POSSIBLE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. Det utdeles utbytte på NOK 0,25 per aksje for regnskapsåret 2022".*

*"The Board of Directors' proposal regarding the annual accounts and the annual report for the financial year 2022, is approved. The auditor's report has been taken into consideration. A dividend of NOK 0.25 per share is distributed for the financial year 2022".*

Beslutningen var enstemmig.

The decision was unanimous.

<b>6</b>	<b>GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNNAKSJELOVEN § 6-16 A, OG BEHANDLING AV GODTGJØRELSESRAPPORTEN FOR 2022</b>	<b>6</b>	<b>APPROVAL OF THE GUIDELINES FOR REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL PURSUANT TO SECTION 6-16 A OF THE PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT, AND CONSIDERATION OF THE REMUNERATION REPORT FOR 2022</b>
	Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.		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:		In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:
	"Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes".		"The Board of Directors' guidelines for remuneration to leading personnel are approved".
	Generalforsamlingen ga også sin rådgivende tilslutning til godtgjørelsесrapporten for 2022.		The general meeting also approved the remuneration report for 2022 by consultative vote.
<b>7</b>	<b>FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER</b>	<b>7</b>	<b>DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS</b>
	I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer:		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:
	"Styrets samlede honorar fastsettes til NOK 1 108 000".		"The remuneration to the Board of Directors is NOK 1,108,000".
	Beslutningen var enstemmig.		The decision was unanimous.
<b>8</b>	<b>GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE</b>	<b>8</b>	<b>APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR</b>
	I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godkjennelse av revisors godtgjørelse:		In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting passed the following resolution regarding approval of the auditor's fee:
	"Revisors godtgjørelse på NOK 585 000 godkjennes".		"The remuneration to the auditor at NOK 585,000, is approved".
	Beslutningen var enstemmig.		The decision was unanimous.



GC RIEBER

## 9 VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapets styre består av fem medlemmer. Morten Foros Krohnstad (nestleder), Pål Selvik (styremedlem) og Ingrid von Streng Velken (styremedlem) ble valgt for en periode på to år på ordinær generalforsamling i april 2022. Paul-Chr. Rieber (styreleder) og Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem) ble valgt for en periode på to år på ordinær generalforsamling i april 2021.

Det foreslås for generalforsamlingen at Jan Roger Bjerkestrand (styreleder) velges for en periode på to år og Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem) gjenvelges for en periode på to år.

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

*"Jan Roger Bjerkestrand (styreleder) velges for en periode på to år og Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem) gjenvelges for en periode på to år.*

*Styret består etter dette av:*

*Jan Roger Bjerkestrand (styreleder);*

*Morten Foros Krohnstad (nestleder);*

*Birthe Cecilie Lepsøe (styremedlem);*

*Pål Selvik (styremedlem) og*

*Ingrid von Streng Velken (styremedlem)"*

Beslutningen var enstemmig.

## 9 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors comprises five members. Morten Foros Krohnstad (Vice Chairman), Pål Selvik (Board member) and Ingrid von Streng Velken (Board member) were elected for a term of two years at the annual general meeting in April 2022, and Paul-Chr. Rieber (Chairman) and Birthe Cecilie Lepsøe (Board member) were elected for a term of two years at the annual general meeting in April 2021.

It is proposed that Jan Roger Bjerkestrand (Chairman) is elected for a term of two years and Birthe Cecilie Lepsøe (Board member) is re-elected for a term of two years.

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

*"Jan Roger Bjerkestrand (Chairman) is elected for a term of two years and Birthe Cecilie Lepsøe (Board member) is re-elected for a term of two years.*

*Thus, the Board of Directors consists of:*

*Jan Roger Bjerkestrand (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.



## 10 VALG AV REVISOR

Etter en anbudsprosess med fire interesserter, foreslår styret for generalforsamlingen at KPMG AS velges som revisor fra 2023.

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

*«KPMG velges som ny revisor fra 2023.»*

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

## 10 ELECTION OF AUDITOR

Following a tender process with four providers the Board of Directors proposes that KPMG AS is elected as new auditor from 2023.

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

*"KPMG is elected as new auditor from 2023."*

There were no further matters to be discussed.

The General Meeting was then adjourned.



Paul-Chr. Rieber (sign.)



Jan Henning Sørensen (sign.)

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.

**SUMMARY**

Total number of shares	86,087,310
Number of shares represented	77,137,766
Relative number of shares represented	90%

SURNAME	FIRST NAME	NUMBER OF SHARES AND VOTES
GC RIEBER AS		66,145,908
AS JAVIPA		2,003,492
GC RIEBER FONDET		1,762,469
VIBEN AS		1,334,435
TRIOSHIP INVEST AS		1,190,000
CELSIUS AS		1,166,408
DELTA AS		969,000
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB		863,855
JOHANNE MARIE RIEBER MARTENS		786,654
PELICAHN AS		685,166
HENSØR AS		120,000
YTREDAL	EINAR	40,885
KVÅLE	ØYSTEIN DALLAND	28,900
RISA	JOHN	17,347
WILLGOHS	ÅSE SOLVEIG	12,000
STENOCO AS		4,747
SØGNEN	SILJE TONNING	4,500
OLSEN	ELI CHRISTINE	2,000

AB  
RM