



(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL

MINUTES OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

IN

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

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

Den 29. august 2023 kl 14:00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("**Selskapet**") i Solheimsgaten 11, Bergen (auditoriet i Skipsbyggerhallen).

On 29 August 2023 at 14:00 hours (CEST), an extraordinary 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 Jan Roger Bjerkestrand som opprettet fortegnelse over de møtende aksjonærene. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt protokollen.

Dermed var 76 809 270 av i alt 86 087 310 aksjer og stemmer, tilsvarende 89,2 % 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 Jan Roger Bjerkestrand who registered the attending shareholders. A list of attending shareholders is attached to the minutes.

Thus, 76,809,270 of a total of 86,087,310 shares and votes, corresponding to 89.2 % of the share capital, were represented.

2 VALG AV MØTELEDER

Jan Roger Bjerkestrand ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Mr Jan Roger Bjerkestrand 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 8. august 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 8 August 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
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN
SAMMEN MED MØTELEDER**

Einar Ytredal ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

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

Einar Ytredal was elected to sign the minutes together with the Chairman of the meeting. The decision was unanimous.

**5 FORSLAG OM UTDELING AV
EKSTRAORDINÆRT TINGSUTBYTTE**

Styrets forslag om ekstraordinært tingsutbytte ble gjennomgått.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Det utdeles én Shearwater aksje for hver 3.443,50 aksje i Selskapet. Aksjer i Selskapet som ikke mottar aksjer i Shearwater, kompenseres etter virkelig verdi på aksjene i Shearwater på dagen for overføringen.*
- (ii) *Utbyttet skal deles ut til Selskapets aksjonærer per 29. august 2023, slik dette fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) per 31. august 2023.*

Beslutningen var enstemmig.

Mer forelå ikke til behandling.

**5 PROPOSAL FOR EXTRAORDINARY
DISTRIBUTION OF DIVIDEND IN KIND**

The Board of Directors' proposal for extraordinary distribution of dividend in kind were presented to the general meeting.

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

- i) *One Shearwater share is awarded for every 3,443.50 shares in the Company. Shares in the Company that do not receive shares in Shearwater are compensated according to the fair value of the shares in Shearwater on the day of the transfer.*
- ii) *The dividend shall be paid to the Company's shareholders as of 29 August 2023, as this is set out in the Company's share register in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of 31 August 2023.*

The decision was unanimous.

There were no further matters to be discussed.



Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The General Meeting was then adjourned.


Jan Roger Bjerkestrand
Einar Ytredal

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	76 809 270
Relative number of shares represented	89,2 %

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
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB		870 355
JOHANNE MARIE RIEBER MARTENS		786 654
PELICAHN AS		685 166
TIGO AS		186 359
HENSØR AS		122 980
ARNESEN	STIAN STRØM	60 000
KALDESTAD	ESTHER JEBSEN	71 779
AS FINANSPLAN		53 415
TELDAR PAPER INC AS		100 000
JEBSEN	JAN ERIK	50 000
YTREDAL	EINAR	40 885
JEBSEN	GUDRUN VALLESTAD	38 250
KALDESTAD	ODD DAGFINN	22 589
GEP AS		19 128
TRINITY GROUP AS		18 360
RISA	JOHN	17 347
KVALSVIK	TERJE	15 500
BORGEN	PETTER ANDREAS	14 347
WILLGOHS	ÅSE SOLVEIG	12 000
NYGAARD	BJART ANDREAS RIEBER	10 000
Søgnen	Silje Tonning	4 500
STENOCO AS		2 247
OLSEN	ELI CHRISTINE	2 000
TRØMBORG	ELISABETH	1 507
GROENEBOOM	RIGMOR VIVIAN ERVIK	1 060
ELLINGSEN	ANNE LISE	130