

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran. *These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.*

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERAL-
FORSAMLING I KLAVENESS COMBINATION
CARRIERS ASA**

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING
IN KLAVENESS COMBINATION CARRIERS ASA**

Ordinær generalforsamling i Klaveness Combination Carriers ASA ("Selskapet") ble avholdt som elektronisk møte den 29. april 2022 kl 15.00. The Annual General Meeting of Klaveness Combination Carriers ASA (the "Company") was held as an electronic meeting at 15:00 CEST on 29 April 2022.

Styrets leder, Lasse Kristoffersen, åpnet generalforsamlingen. The Chair of the Board, Lasse Kristoffersen, opened the General Meeting.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen. A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen: The following items were on the agenda:

**1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Audun Bondkall ble valgt som møteleder, og Lasse Kristoffersen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder. Audun Bondkall was appointed as chair of the meeting, and Lasse Kristoffersen was appointed to co-sign the minutes with the chair.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

The notice and the agenda for the meeting were approved.

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET
2021**

**3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND ANNUAL REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2021**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for

"The Company's annual accounts and annual report for

regnskapsåret 2021 godkjennes."

the financial year 2021 are approved."

**4. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER
OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN
GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

**4. APPROVAL OF GUIDELINES FOR
STIPULATION OF SALARY AND OTHER
REMUNERATION TO THE EXECUTIVE
MANAGEMENT**

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of
Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

*"Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen
godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes."*

*"The guidelines regarding stipulation of salary and other
remuneration to the executive management are
approved."*

**5. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN
GODTGJØRELSE TIL LEDENDE
PERSONER**

**5. REPORT ON SALARY AND OTHER
REMUNERATION TO THE EXECUTIVE
MANAGEMENT**

I samsvar med styrets forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of
Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

*"Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende
ansatte godkjennes."*

*"The report on salary and other remuneration to the
executive management is approved."*

**6. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING
OM EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE**

**6. CONSIDERATION OF THE BOARD OF
DIRECTORS' STATEMENT ON
CORPORATE GOVERNANCE**

Generalforsamlingen tok til etterretning styrets
erklæring om eierstyring og selskapsledelse.

The General Meeting took note of the Board of
Directors' statement on corporate governance.

7. VALG AV STYRE

**7. ELECTION OF THE BOARD OF
DIRECTORS**

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet
generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Nomination
Committee, the General Meeting passed the following
resolution:

"Magne Øvreås gjenvelges for en periode på to år.

"Magne Øvreås is re-elected for a period of two years.

*Ernst Andre Meyer erstatter Lasse Kristoffersen som
styreleder og velges for en periode på to år.*

*Ernst Andre Meyer shall replace Lasse Kristoffersen as
the Chair of the Board of Directors and is elected for a
period of two years.*

Gøran Andreassen erstatter Morten Skedsmo som styremedlem og velges for en periode på to år. *Gøran Andreassen shall replace Morten Skedsmo as a member of the Board of Directors and is elected for a period of two years."*

Brita Eilertsen erstatter Rebekka Glasser Herlofsen som styremedlem og velges for en periode på to år." *Brita Eilertsen shall replace Rebekka Glasser Herlofsen as a member of the Board of Directors and is elected for a period of two years.*

Det siste styremedlemmet var ikke på valg, og styret består dermed av: The remaining board member was not up for election, and the Board of Directors will thus consist of:

Ernst Andre Meyer, styrets leder
Gøran Andreassen
Magne Øvreås
Winifred Patricia Loum Johansen
Brita Eilertsen

Ernst Andre Meyer, Chair of the Board
Gøran Andreassen
Magne Øvreås
Winifred Patricia Loum Johansen
Brita Eilertsen

8. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG

8. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Følgende godtgjørelse skal betales til styrets medlemmer i perioden 29. april 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023: *"The following remuneration shall be paid to the members of the Board of Directors in the period from 29 April 2022 up until the Annual General Meeting in 2023:*

Styrets leder: NOK 515 000
Ordinære styremedlemmer: NOK 310 000

The Chair of the Board: NOK 515,000
Ordinary board members: NOK 310,000

Følgende godtgjørelse skal betales til revisjonskomitéens medlemmer i perioden 29. april 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023: *The following remuneration shall be paid to the members of the Audit Committee in the period from 29 April 2022 up until the Annual General Meeting in 2023:*

Leder: NOK 70 000
Medlem: NOK 50 000"

Chair: NOK 70,000
Member: NOK 50,000"

9. VALG AV MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

9. ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Trond Harald Klaveness gjenvelges som leder av valgkomitéen for en periode på to år."

"Trond Harald Klaveness is re-elected as Chair for a period of two years."

Øvrige medlemmer av valgkomitéen var ikke på valg, og valgkomitéen består dermed fortsatt av:

The remaining members of the Nomination Committee were not up for election, and the Nomination Committee will thus continue to consist of:

Trond Harald Klaveness (leder)
Espen Galtung Døsvig
Anne Lise Ellingsen Gryte

Trond Harald Klaveness (Chair)
Espen Galtung Døsvig
Anne Lise Ellingsen Gryte

10. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

10. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Følgende godtgjørelse skal betales til valgkomitéens medlemmer for perioden fra 29. april 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

"The following remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee for the period from 29 April 2022 up until the Annual General Meeting in 2023:

*Komitéens leder: NOK 30 000
Ordinære komitémedlemmer: NOK 30 000"*

*The Chair of the committee: NOK 30,000
Ordinary committee members: NOK 30,000"*

11. HONORAR TIL REVISOR

11. REMUNERATION TO THE AUDITOR

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Honorar til revisor for 2021 på til sammen NOK 1,16 millioner godkjennes."

"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 1.16 million for 2021 are approved."

12. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFORMÅL OG TRANSAKSJONER

12. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 10 474 400. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. 3. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet, så vel som beslutninger om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven §§ 13-5 og 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. 4. Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. 5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023. | <ol style="list-style-type: none"> 1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 10 474 400. 2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. 3. The authorisation also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company, as well as resolutions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17. 4. The authorisation may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions. 5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023. |
|--|---|

13. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER

13. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 200 000. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. 3. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. 4. Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets eller konsernets managementselskaps ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle. 5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023. | <ol style="list-style-type: none"> 1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 200,000. 2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. 3. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17. 4. The authorisation may only be used to issue shares to the group's and or the group's management company's employees in connection with incentive programs, both individual and general. 5. The authorisation is valid until the Annual |
|--|---|

General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

14. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 5 237 200. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer, skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.*
2. *Kjøpesummen per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 75.*
3. *Fullmakten kan kun benyttes med det formål å bruke egne aksjer for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer for konsernets og/eller konsernets managementselskaps ansatte, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital.*
4. *Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.*
5. *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

15. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å UTDELE UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av*

14. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorised to on behalf of the Company acquire and be granted security in treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 5,237,200. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.*
2. *The purchase price for each share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 75.*
3. *The authorisation may only be used for the purpose of using treasury shares for investment purposes, realise the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs for the group's and/or the group's management company's employees, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital.*
4. *The Board of Directors may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.*
5. *The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

15. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO DISTRIBUTE DIVIDENDS

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorised to resolve*

utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021.

- 2. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

distribution of dividends based on the Company's annual accounts for the financial year 2021.

- 2. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

** * **

** * **

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen.

The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

* * *

Oslo
29. april 2022 / 29 April 2022

DocuSigned by:

Audun Bondkall

1D87DB27256848C...

Audun Bondkall
Møteleder
Chair of the meeting

DocuSigned by:

Lasse Kristoffersen

C9785903611247E...

Lasse Kristoffersen
Medundertegner
Co-signatory

Attendance Details

**Meeting: Klaveness Cobination Carriers ASA, AGM
fredag 29. april 2022**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	1 160
Chair of the Board with Proxy	1	3 530
Chair of the Board with Instructions	1	28 154 231
Total	4	28 158 921

Shareholder 2 1 160

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
HOVET, JAN OLAV	1 060	HOVET, JAN OLAV
KONJUHI, TEUTA	100	KONJUHI, TEUTA

Chair of the Board with Proxy 1 3 530

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy	1 500	MUNKEBY, ØYVIND
	600	WAAG, GALINA NALIVKINA
	575	BEDIN, KJELL
	565	JACOBSEN, FRODE
	125	LEISTER, EIVIND ANDRE
	100	KIELLAND, PREBEN CHRISTOPHER
	65	HEFTE, ARVID
	<u>3 530</u>	

Chair of the Board with Instruction 1 28 154 231

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions	28 154 231	REDERIAKSJESELSKAPET TORVALD KLAVE

Totalt representert

15:38:53

Klaveness Cobination Carriers ASA

AGM

fredag 29. april 2022

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	28 158 921
Totalt antall kontoer representert:	10
Totalt stemmeberettiget aksjer:	52 331 922
% Totalt representert stemmeberettiget:	53,81 %
Totalt antall utstedte aksjer:	52 372 000
% Totalt representert av aksjekapitalen:	53,77 %
Selskapets egne aksjer:	40 078

	Sub Total:	4	0	28 158 921	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		2	0	1 160	2
Chair of the Board with Proxy		1	0	3 530	7
Chair of the Board with Instructions		1	0	28 154 231	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report

15:38:12

Klaveness Cobination Carriers ASA

AGM

fredag 29. april 2022

Registered Attendees: 4
Total Votes Represented: 28 158 921
Total Accounts Represented: 10

Total Voting Capital: 52 331 922
% Total Voting Capital Represented: 53,81 %
Total Capital: 52 372 000
% Total Capital Represented: 53,77 %
Company Own Shares: 40 078

	Sub Total:	Registered Attendees	Registered Non-Voting Attendees	Registered Votes	Accounts
<u>Capacity</u>					
Shareholder (web)		2	0	1 160	2
Chair of the Board with Proxy		1	0	3 530	7
Chair of the Board with Instructions		1	0	28 154 231	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

KLAVENESS COBINATION CARRIERS ASA GENERAL MEETING 29 April 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 29 april 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 52 331 922

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
2	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
3	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
4	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
5	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
7	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
8	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
9	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
10	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
11	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
12	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
13	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
14	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
15	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

KLAVENESS COBINATION CARRIERS ASA GENERAL MEETING 29 April 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 29 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 52 331 922

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
2	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
3	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
4	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
5	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
7	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
8	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
9	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
10	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
11	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
12	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
13	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
14	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060
15	28 157 861	100,00	0	0,00	0	28 157 861	53,81 %	1 060

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services