

**TIL AKSJEIERE I
GC RIEBER SHIPPING ASA****TO THE SHAREHOLDERS OF
GC RIEBER SHIPPING ASA****INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING****NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING****I****OF****GC RIEBER SHIPPING ASA
ORG NR 987 974 532****GC RIEBER SHIPPING ASA
REG NO 987 974 532**

Ordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("Selskapet") vil bli holdt torsdag den 11. april 2019 kl 14:00 i Solheimsgaten 11, Bergen (auditoriet i Skipsbyggerhallen).

An annual general meeting of GC Rieber Shipping ASA (the "Company") will be held on Thursday 11 April 2019 at 14:00 hours (CEST) at the Company's offices in Solheimsgaten 11, Bergen (auditorium in Skipsbyggerhallen).

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

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

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

2 VALG AV MØTELEDER
Styret foreslår styreleder Paul-Chr. Rieber.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE
MEETING**
The Board of Directors proposes Chairman Paul-Chr. Rieber.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND
AGENDA**

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

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

**5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET
OG ÅRSBERETNINGEN FOR
REGNSKAPSÅRET 2018, HERUNDER
EVT. UTDELING AV UTBYTTE**

**5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE ANNUAL REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2018, INCLUDING
POSSIBLE DISTRIBUTION OF
DIVIDENDS**



Årsregnskap og årsberetning er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.gcrieber-shipping.com

Annual accounts and the annual report are available on the Company's website www.gcrieber-shipping.com

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte.

The Board of Directors proposes that no dividends are to be distributed.

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det skal i generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

6 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

Pursuant to Section 6-16 a of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management. In the General Meeting, a consultative vote over the statement will be held. The statement is available on the Company's website.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

"Styrets samlede honorar fastsettes til NOK 942 000".

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

The Board of Directors proposes that the general meeting adopt the following resolution:

"The remuneration to the Board of Directors is NOK 942,000".

8 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

"Revisors godtgjørelse på NOK 479 000 godkjennes"

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Board of Directors proposes that the general meeting adopt the following resolution:

"The remuneration to the auditor at NOK 479,000, is approved".

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 2017. Morten Foros Krohnstad (nestleder), Trygve Bruland (styremedlem) og Tove Lunde (styremedlem) ble

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 2017. Morten Foros Krohnstad (Vice Chairman), Trygve Bruland (Board member) and Tove Lunde



valgt for en periode på to år på ordinær generalforsamling i april 2018.

Det foreslås for generalforsamlingen at Paul-Chr. Rieber (styreleder) og Bodil Valland Steinhaug (styremedlem) gjenvelges for en periode på to år.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 10. april 2019 kl 16:00.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Paul-Chr. Rieber. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 10. april 2019 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen.

Adresse:

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
e-post: alexander.froyseth@gcrieber.com

GC Rieber Shipping ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 86 087 310 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en beholdning på 54 500 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

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) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) 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,

(Board member) were elected for a term of two years at the annual general meeting in April 2018.

It is proposed that Paul-Chr. Rieber (Chairman) and Bodil Valland Steinhaug (Board member) are re-elected for a term of two years.

Shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) are requested to give notice by sending the enclosed registration form at the postal address or email address set out in the form within 10 April 2019 at 16:00 (CEST).

Shareholders who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board Paul-Chr. Rieber. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 10 April 2019 at 16:00 (CET) or be submitted in the general meeting.

Address:

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
email: alexander.froyseth@gcrieber.com

GC Rieber Shipping ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 86,087,310 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects. As of the date of this notice, the Company owns 54,500 own shares, for which votes cannot be cast.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of: (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items which are presented to the shareholders for decision, and (iii) the Company's financial situation, including information about activities in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed in the



ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.gcrieber-shipping.com.

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

Adresse: GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, e-post: alexander.froyseth@gcrieber.com; tlf + (47) 55 60 68 00.

General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice and its appendices, including draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are also available at the Company's website: www.gcrieber-shipping.com. Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper.

Address: GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, email: alexander.froyseth@gcrieber.com; phone + (47) 55 60 68 00.

Bergen 21.mars / 21 March 2019

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

GC RIEBER SHIPPING ASA

**Paul-Chr Rieber (sign.)
(styrets leder/Chairman)**

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelig på Selskapets internettside:

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk
- 2 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk
- 3 Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2018
- 4 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Overview of appendices to the notice which are available at the Company's website:

- 1 Registration and proxy form to the annual general meeting in Norwegian
- 2 Registration and proxy form to the annual general meeting in English
- 3 Annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2018
- 4 The Board of Director's statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. APRIL 2019 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 11. april 2019, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen 10. april 2019 kl 16:00. **Adresse:** GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** alexander.froyseth@gcrieber.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 11. april 2019 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

dato sted aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. APRIL 2019 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 11. april 2019, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 10. april 2019 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. **Adresse:** GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** alexander.froyseth@gcrieber.com.

Undertegnede aksjeeier i GC Rieber Shipping ASA gir herved (sett kryss):

- Styrets leder Paul-Chr. Rieber eller den han bemyndiger
- Administrerende Direktør Einar Ytredal eller den han bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 11. april 2019. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til administrerende direktør eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
2. Valg av Paul-Chr. Rieber til møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018, herunder evt. utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godkjennelse av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av styremedlemmer				
Styreleder Paul-Chr. Rieber [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Styremedlem Bodil Valland Steinhaug [gjenvalg]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Andre kandidater til styret (før opp navn dersom fullmektigen skal stemme for andre kandidater enn foreslått i innkallingen):				
1.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

dato sted aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

Vedlegg 2/Appendix 2

REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING

REGISTRATION – ANNUAL GENERAL MEETING 11 APRIL 2019 IN GC RIEBER SHIPPING ASA

Notice of your attendance in the annual general meeting on 11 April 2019 is kindly requested on this registration form within 10 April 2019 at 16:00 (CEST). **Address:** GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **email:** alexander.froyseth@gcrieber.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the annual general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 11 April 2019 and *(please tick)*:

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder: _____
(please use capital letters)

_____ _____ _____
date place signature of the shareholder

PROXY – ANNUAL GENERAL MEETING 11 APRIL 2019 OF GC RIEBER SHIPPING ASA

If you are unable to attend the annual general meeting on 11 April 2019, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 10 April 2019 at 16:00 (CEST) or be submitted in the general meeting.

Address: GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
email: alexander.froyseth@gcrieber.com

The undersigned shareholder in GC Rieber Shipping ASA hereby grants (*please tick*):

- The Chairman of the Board Paul-Chr. Rieber or the person he appoints
- Chief Executive Officer Einar Ytredal or the person he appoints
- _____
Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/our shares in the annual general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 11 April 2019. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the chief executive officer or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
2. Election of Paul-Chr. Rieber to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election on person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2018, including possible distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. 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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Approval of the remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of members to the Board of Directors				
Chairman Paul-Chr. Rieber [re-election]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Board member Bodil Valland Steinhaug [re-election]	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Other candidates to the Board (please insert the name if the proxy shall vote on other candidates to the Board than proposed in this notice)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

_____ date _____ place _____ signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.

Vedlegg 4 / Appendix 4

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fremlegger for generalforsamlingen følgende erklæring til rådgivende avstemming:

Formålet med denne erklæringen er å angi de overordnede retningslinjer for Selskapets fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. allmennaksjeloven § 6-16 a.

Ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at Selskapet sikres kontinuitet i ledelsen og gis mulighet for å rekruttere kvalifisert personell til ledende stillinger. Med konkurransedyktige betingelser menes betingelser på samme nivå som sammenlignbare virksomheter tilbyr. Godtgjørelsen bør utformes slik at den fremmer verdiskapning i Selskapet. Bonusordninger skal knyttes opp mot kollektive eller individuelle resultatmål. Godtgjørelsen bør ikke være av en slik art eller omfang at den kan skade Selskapets renommé.

Godtgjørelsen kan bestå både av basislønn og andre tilleggsytelser, herunder men ikke begrenset til naturalytelser, bonus, etterlønn og pensjons- og forsikringsordninger, firmabil, bilgodtgjørelse, telefon og bredbåndstilknytning. Nye ledende ansatte vil inngå i selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning. Fast basislønn utgjør normalt hoveddelen av godtgjørelsen.

Selskapet har ikke opsjonsprogrammer eller andre ordninger som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16 a, 1. ledd nr. 3.

Det gjelder ingen særskilte rammer for de forskjellige kategorier ytelser eller det samlede nivået for godtgjørelse til ledende ansatte.

The board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management

The board of directors presents the following statement to the general meeting for consultative voting:

"The purpose of this statement is to provide superior guidelines for the company's adoption of salary and other remunerations to management, cf. the Public Limited Company Act §6-16 a.

Management shall be offered competitive conditions such that the company is ensured continuity in management and the possibility to recruit qualified personnel to leading positions. By competitive conditions is meant conditions on the same level as offered by comparable companies. The remuneration shall be designed such that it promotes added value in the company. Bonus arrangements shall depend on collective or individual performance measures. The remuneration shall not be of such character or size that it can damage the company's reputation.



The remuneration can consist both of a fixed salary and other supplementary benefits, including, but not limited to, payment in kind, bonus, severance pay and retirement and insurance schemes, company car, car allowance, telephone and broadband service. New senior executives will be included in the company's defined contribution pension plan. The fixed salary will normally constitute the main part of the remuneration.

The company does not have options programs or other schemes as mentioned in the Public Limited Company Act § 6-16 a, 1st paragraph number 3.

There are no specific limits for the different categories of remunerations or the total level of remuneration to management."