

Western Bulk Chartering AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Western Bulk Chartering AS, org. nr. 892 873 232 ("**Selskapet**") den 3. april 2024 kl. 10:00.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også:

Bengt A. Rem, styrets leder
Ørjan Svanevik, styremedlem og Interim CEO
Kristian Huseby, styremedlem
Kenneth Thu, CFO (over telefon)

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Bengt A. Rem ble valgt som møteleder og Ørjan Svanevik ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning or revisjonsberetning for Western Bulk Chartering AS og konsernet for 2023, herunder disponering av årets resultat

Møteleder viste til årsrapporten for 2023.

I tråd med forslaget fra styret traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen 2023 godkjennes.

4. Godkjenning av styrefullmakt til utbetaling av utbytte

Møteleder viste til innkallingen, hvor styret foreslår at styret gis fullmakt til å godkjenne utbyttebetalinger i henhold til utbyttepolitikken vedtatt på siste ordinære generalforsamling.

I tråd med forslaget fra styret traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å godkjenne utbyttebetalinger i henhold til utbyttepolitikken vedtatt på siste ordinære generalforsamling og

Minutes of an annual general meeting

An annual general meeting of Western Bulk Chartering AS, org. no. 892 873 232 (the "**Company**") was held on April 3rd 2024 at 10:00 CET.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Present were also:

Bengt A. Rem, Chairman of the Board
Ørjan Svanevik, Member of the Board, Interim CEO
Kristian Huseby, Member of the Board
Kenneth Thu, CFO (by telephone)

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Bengt A. Rem was elected as chairperson, and Ørjan Svanevik was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts, the board of directors' report for Western Bulk Chartering AS and the group for 2023, including allocation of annual result

The chairperson referred to the annual report for 2023.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the Board of Directors' report and auditors' report for the Company and the group for 2023 are approved.

4. Approval of board authorisation to approve dividend payments

The chairperson referred to the notice, where the board proposes that the board of directors is given authority to approve dividend payments in accordance with the dividend policy approved on the last annual general meeting.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

The Board of Directors is given authority to approve dividend payments in accordance with dividend policy approved on last annual general

basert på Selskapets ureviderte kvartalsvise regnskap for regnskapsåret 1 januar 2024 til 31 desember 2024 uten å pålegges å publisere regnskapene, slik fullmakt utløper på dagen for neste ordinære generalforsamling.

5. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Møteleder viste til innkallingen, hvor styret foreslår at styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer.

I tråd med forslaget fra styret traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet («egne aksjer») med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 168 098. Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 200.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

6. Fastsettelse av styrets honorar for 2023

Møteleder viste til innkallingen, hvor styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrehonorar for styremedlem Ørjan Svanevik for perioden august til desember 2023 til NOK 167 000.

I tråd med forslaget fra styret traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrehonorar for styremedlem Ørjan Svanevik for perioden august til desember 2023 blir fastsatt til kr 167 000, tilsvarende et årlig honorar på kr 400 000. Øvrige styremedlemmer honoreres ikke.

meeting and based on the Company's unaudited quarterly management accounts for the financial year commencing 1 January 2024 and ending 31 December 2024 without being required to publish those accounts, with such authority to expire on the date of the next annual general meeting.

5. Approval of authorisation to the board of directors to acquire own shares

The chairperson referred to the notice, where the board proposes that the board of directors is given authority to acquire own shares.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 168 098. The authority also encompasses contractual pledges over own shares.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 200.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

6. Determination of remuneration to the Board of Directors for 2023

The chairperson referred to the notice, where the board proposes that the general meeting approves remuneration for board member Ørjan Svanevik from August to December 2023 at NOK 167 000.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

Remuneration for 2023 for board member Ørjan Svanevik for the period from August to December 2023 is set to NOK 167 000, equivalent to an annual fee of NOK 400 000. Remaining board members will not receive any remuneration.

7. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Møteleder viste til innkallingen, hvor styret foreslår at revisors godtgjørelse for 2023 skal godkjennes etter regning.

I tråd med forslaget fra styret traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse for 2023, etter regning, godkjennes.

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

7. Approval of remuneration to the Company's auditors

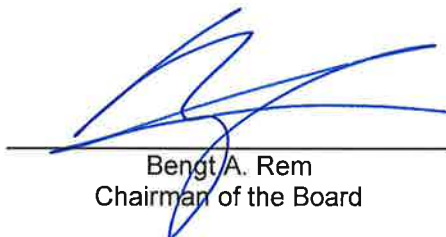
The chairperson referred to the notice, where the board proposes that the auditors' remuneration for 2023 is approved as per documented expense.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting passed the following resolution:

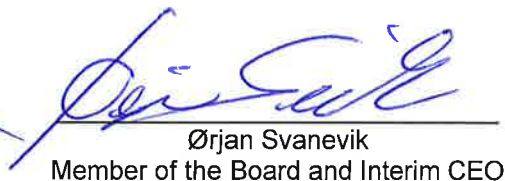
With reference to note 4 of the annual accounts, the auditor's remuneration for 2023, as per documented expense, is hereby approved.

There were no further matters on the agenda, so the meeting was closed.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.



Bengt A. Rem
Chairman of the Board



Ørjan Svanevik
Member of the Board and Interim CEO

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010768096 WESTERN BULK CHARTERING AS</u>
General meeting date:	03/04/2024 10.00
Today:	03.04.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	33,619,715	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	33,619,715	
Represented by own shares	192,768	0.57 %
Represented by advance vote	23,778,370	70.73 %
Sum own shares	23,971,138	71.30 %
Represented by proxy	2,161	0.01 %
Represented by voting instruction	2,776,792	8.26 %
Sum proxy shares	2,778,953	8.27 %
Total represented with voting rights	26,750,091	79.57 %
Total represented by share capital	26,750,091	79.57 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

WESTERN BULK CHARTERING AS

Protocol for general meeting WESTERN BULK CHARTERING AS

ISIN: NO0010768096 WESTERN BULK CHARTERING AS

General meeting date: 03/04/2024 10.00

Today: 03.04.2024

Shares class	For	Against	Poll In	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
Agenda item 3 Approval of annual accounts, Board of Directors report and auditor's report for Western Bulk Chartering AS and the group for 2023, including						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
Agenda item 4 Approval of board authorisation to approve dividend payments						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
Agenda item 5 Approval of board authorisation to acquire own shares						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
Agenda item 6 Determination of remuneration to the Board of Directors for 2023						
Ordinær	26,749,071	0	26,749,071	1,020	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.56 %	0.00 %	79.56 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,749,071	0	26,749,071	1,020	0	26,750,091
Agenda item 7 Approval of remuneration to the Companys auditors						
Ordinær	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.57 %	0.00 %	79.57 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,750,091	0	26,750,091	0	0	26,750,091

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

WESTERN BULK CHARTERING AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	33,619,715	0.05	1,680,985.75	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010768096 WESTERN BULK CHARTERING AS</u>
Generalforsamlingsdato:	03.04.2024 10.00
Dagens dato:	03.04.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	33 619 715	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	33 619 715	
Representert ved egne aksjer	192 768	0,57 %
Representert ved forhåndsstemme	23 778 370	70,73 %
Sum Egne aksjer	23 971 138	71,30 %
Representert ved fullmakt	2 161	0,01 %
Representert ved stemmeinstruks	2 776 792	8,26 %
Sum fullmakter	2 778 953	8,27 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 750 091	79,57 %
Totalt representert av AK	26 750 091	79,57 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

WESTERN BULK CHARTERING AS

Protokoll for generalforsamling WESTERN BULK CHARTERING AS

ISIN: NO0010768096 WESTERN BULK CHARTERING AS
 Generalforsamlingsdato: 03.04.2024 10.00
 Dagens dato: 03.04.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning og revisjonsberetning for Western Bulk Chartering AS og konsernet for 2023, herunder dis						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
Sak 4 Godkjenning av styrefullmakt til utbetaling av utbytte						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
Sak 5 Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
Sak 6 Fastsettelse av styrets honorar for 2023						
Ordinær	26 749 071	0	26 749 071	1 020	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,56 %	0,00 %	79,56 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 749 071	0	26 749 071	1 020	0	26 750 091
Sak 7 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,57 %	0,00 %	79,57 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 750 091	0	26 750 091	0	0	26 750 091

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

WESTERN BULK CHARTERING AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	33 619 715	0,05	1 680 985,75	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsending
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen