

Bilag 2

Vederlagspolitik

Nordic Shipholding A/S

1 Introduktion

I overensstemmelse med anbefalingerne offentliggjort af Komitéen for god Selskabsledelse og implementeret af NASDAQ OMX Copenhagen A / S har generalforsamlingen i Nordic Shipholding A/S ("Nordic Shipholding" eller "Selskabet") vedtaget denne politik for vederlag til bestyrelse og direktion i Nordic Shipholding ("Vederlagspolitikken").

Vederlagspolitikken danner rammen for vederlæggelse af medlemmerne af bestyrelse og direktion. Direktionen består af de direktører, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

I overensstemmelse med anbefalingerne for god selskabsledelse har Vederlagspolitikken været forelagt Selskabets ordinære generalforsamling til godkendelse. Vederlagspolitikken gælder for aftaler indgået efter annoncering af Vederlagspolitikken godkendelse på generalforsamlingen den 15. april 2014.

2 Generelle principper

Formålet med Nordic Shipholdings Vederlagspolitik er at opnå et passende interessesammenfald mellem bestyrelse og direktion og Selskabets aktionærer, samt at sikre, at Nordic Shipholding er i stand til at fastholde og tiltrække højt kvalificerede medlemmer til bestyrelse og direktion.

Aflønningen af bestyrelse og direktion skal udformes, så den understøtter opfyldelsen af Nordic Shipholdings strategiske mål og fremmer værdiskabelsen til gavn for Selskabets aktionærer. Vederlaget skal tage hensyn til eventuelle management service-aftaler, der er indgået med tredjepartsudbydere.

Bestyrelsen kan i ekstraordinære tilfælde beslutte at afvige fra Vederlagspolitikken på individuel basis for at opfylde de overordnede formål med denne Vederlagspolitik. I så fald skal bestyrelsen forklare årsagen til en sådan afvigelse på den førstkommende ordinære generalforsamling, forudsat at en sådan videregivelse ikke er til skade for Selskabet.

3 Bestyrelsens vederlag

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen, og er ikke berettigede til at deltage i incitamentsaflønningsprogrammer eller modtage variabel aflønning.

Det årlige grundhonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis i sammenlignelige børsnoterede selskaber under hensyntagen til de påkrævede kompetencer, indsats og omfanget af bestyrelsens medlemmers arbejde.

Formanden for bestyrelsen modtager 2 gange det årlige grundhonorar og næstformanden modtager 1,5 gange det årlige grundhonorar for deres udvidede opgaver.

Medlemmer af bestyrelsen, som også er medlem af et bestyrelsesudvalg, modtager et yderligere fast tillægshonorar som vederlag for deres udvalgsarbejde. Størrelsen af det fastsatte honorar afhænger af de kompetencer, indsats samt arbejdsomfang, som kræves af medlemmerne af de enkelte udvalg.

Hvis et bestyrelsesmedlem påtager sig specifikke ad hoc-opgaver, der ligger uden for rammerne af bestyrelsens almindelige opgaver som fastsat i bestyrelsens forretningsorden, kan dette medlem modtage et supplerende honorar for det udførte arbejde relateret til disse opgaver.

Rimelige udgifter, såsom rejser og indkvartering i forbindelse med bestyrelsesmøder samt relevant uddannelse, refunderes.

Bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår godkendes af Selskabets generalforsamling hvert år.

Individuelle bestyrelsesmedlemmer kan vælge at give helt eller delvist afkald på at modtage honorar. Et sådant afkald påvirker ikke honoraret til de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

4 Direktionens vederlag

Den årlige grundløn for medlemmer af direktionen skal være i overensstemmelse med markedspraksis i sammenlignelige børsnoterede selskaber og være baseret på den enkelte medlems ansvar og præstation. Vederlaget skal tage hensyn til eventuelle management service-aftaler indgået med tredjepartsudbydere.

Direktionen er ikke berettiget til at modtage incitamentsaflønnning som en del af det ordinære honorar.