



English office translation.

In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

PROTOKOLL FRA**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I****GRAM CAR CARRIERS ASA**

(Org.nr. 827 669 962)

("Selskapet")

avholdt som elektronisk møte (Teams) den 17. januar 2022 kl. 10:30. Styret anså gjennomføringen av generalforsamlingen som forsvarlig, jf. allmennaksjeloven ("**asal.**") § 5-8.

Det forelå slik **dagsorden**:

1. *Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeier*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Aksjespleis*
5. *Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon*
6. *Kapitalforhøyelse i form av tingsinnskudd rettet mot F. Laeisz GmbH*
7. *Kapitalforhøyelse i form av tingsinnskudd*
 - 7.1 *rettet mot aksjeeierne i Gram Car Carriers Holdings Pte. Ltd.*
 - 7.2 *rettet mot Galaxy Car Carriers Corporation og Universal Sea Carriers Ltd*
8. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*
9. *Valg av nye medlemmer til styret*
10. *Vedtektsendringer*
11. *Valg av nytt medlem til valgkomiteen*
12. *Godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen*

* * *

MINUTES OF**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN****GRAM CAR CARRIERS ASA**

(Reg. no. 827 669 962)

(the "Company")

held as a digital meeting (Teams) on 17 January 2022 at 10:30 am CET. The board deemed the procedure for the general meeting as adequate, ref. Section 5-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**").

The meeting had the following **agenda**:

1. *Opening of the meeting and registration of attending shareholder*
2. *Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Reverse share split*
5. *Share capital increase by private placement*
6. *Share capital increase by contribution in kind directed towards F. Laeisz GmbH*
7. *Share capital increase by contribution in kind*
 - 7.1 *directed towards the shareholders in Gram Car Carriers Holdings Pte. Ltd.*
 - 7.2 *directed towards Galaxy Car Carriers Corporation and Universal Sea Carriers Ltd.*
8. *Board authorisation to increase the share capital*
9. *Election of new members to the board of directors*
10. *Amendments to the articles of association*
11. *Election of new member to the nomination committee*
12. *Approval of instructions for the nomination committee*

* * *

1 ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV MØTENDE AKSJEEIER

Styrets leder, Ivar Hansson Myklebust, åpnet generalforsamlingen. Selskapets eneste aksjeeier, Gram Car Carriers Holdings Pte. Ltd. ("GCCH"), var representert ved Harald Mathias Gram ved fullmakt. Dermed var samtlige aksjer og stemmer representert på generalforsamlingen.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Ivar Hansson Myklebust ble valgt som møteleder.

Harald Mathias Gram, som representant for GCCH etter fullmakt, ble valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Forslag til dagsorden ble godkjent.

Aksjeeieren frfalt retten til å motta innkalling og den fravikelige innkallingsfristen i henhold til asal. § 5-10.

4 AKSJESPLEIS

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapets aksjer spleises i 26,4974 avrundet slik at pålydende verdi per aksje økes fra NOK 0,11 til NOK 2,9147 (rundet ned) og totalt antall aksjer reduseres fra 10.000.000 til 377.395.

Vedtektene § 4 første setning endres som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 1.100.000 fordelt på 377.395 aksjer, hver pålydende NOK 2,9147 (avrundet).

5 KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

Møtelederen redegjorde for Selskapets pågående prosess mot et planlagt opptak av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo, forventet omkring 31. januar 2022 ("Noteringen"), og at Selskapet i forkant av denne har gjennomført en rettet emisjon mot en gruppe investorer for å hente ny kapital ("Emisjonen"), se børsmelding

1 OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDER

The chair of the board, Ivar Hansson Myklebust, opened the general meeting. The Company's sole shareholder, Gram Car Carriers Holdings Pte. Ltd. ("GCCH"), was represented by Harald Mathias Gram by power of attorney. Hence, all shares and votes were represented at the general meeting.

2 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Ivar Hansson Myklebust was elected as chair of the meeting.

Harald Mathias Gram, as representative for GCCH by power of attorney, was elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The proposed agenda was approved.

The sole shareholder waived its right to receive notice of the general meeting as per the non-mandatory notice period set out in Section 5-10 of the NPLCA.

4 REVERSE SHARE SPLIT

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

The shares are reverse split into 26.4974 rounded so that the par value of each share is increased from NOK 0.11 to NOK 2.9147 (rounded), and the total number of shares is decreased from 10,000,000 to 377,395.

Article 4 first sentence of the Articles of Association is amended as follows:

The company's share capital is NOK 1,100,000, divided into 377,395 shares, each with a par value of NOK 2.9147 (rounded).

5 SHARE CAPITAL INCREASE BY PRIVATE PLACEMENT

The chair of the meeting accounted for the contemplated admission to trading of the Company's shares on Euronext Growth Oslo, expected on or about 31 January 2022 (the "Listing"), and that the Company prior to the Listing has carried out a private placement directed towards a group of investors to raise new capital (the "Private Placement"), see <https://newsweb.oslobors.no/message/551350>. Completion of

<https://newsweb.oslobors.no/message/551350>. Gjennomføring av Emisjonen ved levering av nye aksjer til investorer er blant annet betinget av at Selskapets generalforsamling har utstedt de nye aksjene i Emisjonen.

Selskapet har engasjert Fearnley Securities AS og Pareto Securities AS som joint global coordinators ("JGCs"), og Clarksons Platou Securities AS, Nordea Bank Abp, filial i Norge, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Oslo og Swedbank Norge, norsk filial av Swedbank AB (publ) (i samarbeid med Kepler Cheuvreux S.A) som joint bookrunners i forbindelse med Emisjonen.

Basert på JGCs' anbefaling og styrets vedtak om allokering av aksjer i Emisjonen av 13. januar 2022, presenterte møteleder styrets forslag om å gjennomføre Emisjonen på slike vilkår som fremgår nedenfor i denne sak 5.

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 31.403.752,27 (avrundet) ved utstedelse av 10.774.182, aksjer, hver pålydende NOK 2,9147 (avrundet).*
2. *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.*
3. *Det skal betales NOK 53,00 per aksje, hvilket gir en overkurs på NOK 50,08 (avrundet) per aksje.*
4. *De nye aksjene kan tegnes av Fearnley Securities AS og Pareto Securities AS, på vegne av, og etter fullmakt fra, investorene som har blitt allokert aksjer i Emisjonen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjeeiere etter asal. § 10-4 fravikes dermed, jf. § 10-5.*
5. *Aksjene skal tegnes innen 21. januar 2022 på særskilt tegningsdokument.*
6. *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest innen 21. januar 2022 til en særskilt emisjonskonto oppgitt av Selskapet.*
7. *De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

the Private Placement by delivery of the new shares to investors is inter alia conditioned upon the general meeting resolving to issue the new shares in the Private Placement.

The Company has engaged Fearnley Securities AS and Pareto Securities AS as joint global coordinators (the "JGCs"), and Clarksons Platou Securities AS, Nordea Bank Abp, filial i Norge, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Oslo Branch and Swedbank Norge and Norwegian branch of Swedbank AB (publ) (in cooperation with Kepler Cheuvreux S.A) as joint bookrunners in connection with the Private Placement.

Based on the JGCs' recommendations and the board's resolution on the allocation of shares in the Private Placement of 13 January 2022, the chair presented the board's proposal to carry out the Private Placement, by an increase of the Company's share capital on such terms and conditions as set out below in this item 5.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

1. *The share capital shall be increased by NOK 31,403,752.27 (rounded), by the issuance of 10,774,182 shares, each with a par value NOK 2.9147 (rounded).*
2. *At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.*
3. *Payment for each share shall equal NOK 53.00, which gives a premium of NOK 50.08 (rounded) per share.*
4. *The new shares may be subscribed by Fearnley Securities AS and Pareto Securities AS, on behalf of, and as authorised by, the investors having been allocated shares in the Private Placement. The preferential right of the existing shareholders pursuant to the NPLCA Section 10-4 is thus set aside ref. Section 10-5.*
5. *The shares shall be subscribed within 21 January 2022 on a separate subscription form.*
6. *Payment of the shares shall take place within 21 January 2022 to a separate private placement account stated by the Company.*
7. *The new shares shall be ranked equal with the existing shares and carry dividend rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

8. *De anslåtte utgiftene utgjør NOK 46,5 millioner totalt for alle kapitalforhøyelsene som finner sted som ledd i Noteringen.*

8. *Estimated expenditures amount to approximately NOK 46.5 million in total for all the share issuances that take place in connection with the Listing.*

6 KAPITALFORHØYELSE VED TINGSINNSKUDD RETTET MOT F. LAEISZ GMBH

Selskapet og Gram Car Carriers Shipowning Norway AS har inngått en overdragelses- og investeringsavtale med F. Laeisz GmbH, MS Passama GmbH & Co. KG, MS Passero GmbH & Co KG ("**Laeisz-avtalen**"), hvorefter skipene "Passero" and "Passama" skal overdras fra Laeisz-gruppen til Gram Car Carriers Shipowning Norway AS mot et kontantbeløp på USD 11.881.940,12 og utstedelse av selgerkreditter på USD 49.746.059,88 ("**Laeisz-selgerkredittene**").

I henhold til Laeisz-avtalen, skal Laeisz-selgerkredittene benyttes som tingsinnskudd ved tegning av aksjer i Selskapet.

Tingsinnskuddet er nærmere beskrevet i redegjørelsen utarbeidet av PricewaterhouseCoopers AS, vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 23.712.312,20 (avrundet) ved utstedelse av 8.135.358, aksjer, hver pålydende NOK 2,9147 (avrundet).*
2. *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.*
3. *Totalt aksjeinnskudd utgjør USD 49.746.059,88 tilsvarende NOK 431.173.974, basert på USD/NOK vekslingskurs per 13. januar 2022 på 8,6675.*
4. *Det skal betales NOK 53,00 per aksje, hvilket gir en overkurs på NOK 50,08 (avrundet) per aksje.*
5. *De nye aksjene kan tegnes av F. Laeisz GmbH.*
6. *Aksjene skal tegnes innen 8. februar 2022 på særskilt tegningsdokument.*
7. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved tingsinnskudd ved at F. Laeisz GmbH overdrar Laeisz-selgerkredittene til Selskapet (som nærmere beskrevet i redegjørelsen utarbeidet av*

6 SHARE CAPITAL INCREASE BY CONTRIBUTION IN KIND DIRECTED TOWARDS F. LAEISZ GMBH

The Company and Gram Car Carriers Shipowning Norway AS have entered into a transfer and investment agreement with F. Laeisz GmbH, MS Passama GmbH & Co. KG and MS Passero GmbH & Co KG. (the "**Laeisz Agreement**"), pursuant to which the vessels "Passero" and "Passama" shall be transferred from the Laeisz group to Gram Car Carriers Shipowning Norway AS against cash consideration of USD 11,881,940.12 and issuance of seller's credits of USD 49,746,059.88 (the "**Laeisz Seller's Credit Notes**").

According to the Laeisz Agreement, the Laeisz Seller's Credits shall be applied as a contribution in kind to subscribe for shares in the Company.

The contribution in kind is further detailed in the statement prepared by PricewaterhouseCoopers AS, attached hereto as Appendix 1.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

1. *The share capital shall be increased by NOK 23,712,312.20 (rounded), by the issuance of 8,135,358 shares, each with a par value NOK 2.9147 (rounded).*
2. *At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.*
3. *The total subscription amount equals USD 49,746,059.88, equal to NOK 431,173,974, based on USD/NOK exchange rate as per 13 January 2022 of 8.6675.*
4. *Payment for each share shall equal NOK 53.00, which gives a premium of NOK 50.08 (rounded) per share.*
5. *The new shares may be subscribed by F. Laeisz GmbH.*
6. *The shares shall be subscribed within 8 February 2022 on a separate subscription form.*
7. *The subscription price shall be settled by way of contribution in kind whereby F. Laeisz GmbH transfers the Laeisz Seller's Credit Notes to the Company (as further described in the statement prepared by*

PricewaterhouseCoopers AS, vedlagt protokollen som Vedlegg 1).

8. Aksjeinnskuddet anses gjort opp når Selskapet har mottatt Laeisz-selgerkredittene med påføring om at de relevante andeler av kreditorposisjonene under Laeisz-selgerkredittene er overdratt til Selskapet.
9. Tingsinnskuddet skal gjøres opp senest innen utløpet av 8. februar 2022.
10. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
11. De anslåtte utgiftene utgjør NOK 46,5 millioner totalt for alle kapitalforhøyelsene som finner sted som ledd i Noteringen.
12. Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at:
 - a) GCCH har blitt kreditor under Laeisz-selgerkredittene;
 - b) den rettede emisjonen som angitt i sak 5 ovenfor er gjennomført; og
 - c) kapitalforhøyelsene angitt i sak 7.1 og 7.2 under er tegnet.

7 KAPITALFORHØYELSE VED TINGSINNSKUDD RETTET MOT EKSISTERENDE AKSJEEIERE I GCCH OG AKSJEEIERNE I GLOBAL-SELKAPENE

Møteleder redegjorde for den planlagte re-domisileringen av virksomheten til GCCH med datterselskaper i Singapore, til Selskapet med datterselskaper i Norge ("**Redomisileringen**"), som skal finne sted i forbindelse med Emisjonen og forut for Noteringen.

Som følge av Re-domisileringen vil

- (i) GCCH motta:
 - a. en fordring mot Gram Car Carriers Shipowning AS på USD 27.129.323 ("**Flåte-selgerkreditten**");
 - b. en fordring mot Gram Car Carriers Leasing 3 AS på USD 260.282 ("**Princess-selgerkreditten**"); og
 - c. en fordring mot Selskapet på USD 1.000.000 ("**Capital-selgerkreditten**");

PricewaterhouseCoopers AS attached hereto as Appendix 1).

8. The subscription amount shall be deemed settled by delivery to the Company of the Laeisz Seller's Credits with endorsement for transfer of relevant portions of the creditor positions under the Laeisz Seller's Credits to the Company.
9. The contribution in kind shall be settled at the latest at the expiry of 8 February 2022.
10. The new shares shall be ranked equal with the existing shares and carry dividend rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
11. Estimated expenditures amount to approximately NOK 46.5 million in total for all the share issuances that take place in connection with the Listing.
12. Completion of the share capital increase is conditioned upon:
 - a) GCCH having become the creditor under the Laeisz Seller's Credits;
 - b) the private placement referred to in item 5 having been completed; and
 - c) the share capital increases referred to in items 7.1 and 7.2 below having been subscribed.

7 SHARE CAPITAL INCREASE BY CONTRIBUTION IN KIND DIRECTED TOWARDS EXISTING SHAREHOLDERS OF GCCH AND SHAREHOLDERS OF THE GLOBAL ENTITIES

The chair of the meeting accounted for the contemplated redomiciliation of the business of GCCH with its subsidiaries in Singapore, to the Company and its subsidiaries in Norway (the "**Redomiciliation**"), which shall take place in connection with the Private Placement and prior to the Listing.

As a result of the Redomiciliation:

- (i) GCCH will receive:
 - a. a receivable towards Gram Car Carriers Shipowning AS of USD 27,129,323 (the "**Fleet Seller's Credit**");
 - b. a receivable towards Gram Car Carriers Leasing 3 AS of USD 260,282 (the "**Princess Seller's Credit**"); and
 - c. a receivable towards the Company of USD 1,000,000 (the "**Capital Sellers Credit**");

- (ii) Global Adventure Pte. Ltd. ("**Global Adventure**") motta en fordring mot Gram Car Carriers Leasing 1 AS på USD 7.528.567 ("**Adventure Selgerkreditten**");
- (iii) Global Bravery Pte.Ltd ("**Global Bravery**") motta en fordring mot Gram Car Carriers Leasing 1 AS på USD 7.528.567 ("**Bravery Selgerkreditten**"); og
- (iv) Gram Car Carriers IV Ltd. ("**GCC IV**") motta en fordring mot Gram Car Carriers Leasing 2 AS på USD 14.245.571 ("**Destiny Selgerkreditten**").

Selgerkredittene nevnt over omtales heretter som "**Selgerkredittene**". 75 % av kreditorposisjonen under Selgerkredittene omtalt i (ii) – (iv) over skal overføres til GCCH.

Som ledd i Re-domisileringen skal de eksisterende aksjeeiere i GCCH tegne seg for aksjer i Selskapet, og gjøre opp sin innskuddsforpliktelse ved at GCCH overfører relevante andeler av Selgerkredittene til Selskapet som intervensjonsbetaling på vegne av tegnerne.

Tilsvarende skal minoritetsaksjeeierne i Global Adventure, Global Bravery og GCC IV tegne seg for aksjer i Selskapet, og gjøre opp sin innskuddsforpliktelse ved at Global Adventure, Global Bravery og GCC IV overfører relevante andeler av Selgerkredittene omtalt i (ii) – (iv) over til Selskapet som intervensjonsbetaling på vegne av tegnerne.

Tingsinnskuddene er nærmere beskrevet i redegjørelsene utarbeidet av PricewaterhouseCoopers AS, vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2 og 3.

7.1 Kapitalforhøyelse rettet mot de eksisterende aksjeeierne i GCCH

1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 24.008.118,65 (avrundet) ved utstedelse av 8.236.854, aksjer, hver pålydende NOK 2,9147 (avrundet).
2. Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.
3. Totalt aksjeinnskudd utgjør USD 50.366.633,26 tilsvarende NOK 436.552.793,78, basert på USD/NOK vekslingskurs per 13. januar 2022 på 8,6675.
4. Det skal betales NOK 53,00 per aksje, hvilket gir en overkurs på NOK 50,08 (avrundet) per aksje.

- (ii) Global Adventure Pte. Ltd. ("**Global Adventure**") will receive a receivable towards Gram Car Carriers Leasing 1 AS of USD 7,528,567 (the "**Adventure Seller's Credit**");
- (iii) Global Bravery Pte.Ltd ("**Global Bravery**") will receive a receivable towards Gram Car Carriers Leasing 1 AS of USD 7,528,567 ("**Bravery Seller's Credit**"); and
- (iv) Gram Car Carriers IV Ltd. ("**GCC IV**") will receive a receivable towards Gram Car Carriers Leasing 2 AS of USD 14,245,571 (the "**Destiny Seller's Credit**").

The seller's credits listed above are hereinafter referred to as the "**Seller's Credits**". 75% of the creditor positions under the Seller's Credits listed in (ii) – (iv) above shall be transferred to GCCH.

As part of the Redomiciliation, the shareholders of GCCH shall subscribe for shares in the Company, and settle their subscription obligation by GCCH transferring relevant portions of the Seller's Credits to the Company as intervention payment on behalf of the subscribers.

Likewise, the minority shareholders of Global Adventure, Global Bravery and GCC IV shall subscribe for shares in the Company, and settle their subscription obligation by Global Adventure, Global Bravery and GCC IV transferring relevant portions of the Seller's Credits listed in (ii) – (iv) above to the Company as intervention payment on behalf of the subscribers.

The contributions in kind are further detailed in the statements prepared by PricewaterhouseCoopers AS, attached hereto as Appendix 2 and 3.

7.1 Share capital increase directed towards the existing shareholders in GCCH

1. The share capital shall be increased by NOK 24,008,118.65 (rounded), by the issuance of 8,236,854, shares, each with a par value NOK 2.9147 (rounded).
2. At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.
3. The total subscription amount equals USD 50,366,633.26, equal to NOK 436,552,793.78, based on USD/NOK exchange rate as per 13 January 2022 of 8.6675.
4. Payment for each share shall equal NOK 53.00, which gives a premium of NOK 50.08 (rounded) per share.

- | | |
|--|---|
| <p>5. De nye aksjene kan tegnes av de eksisterende aksjeeierne i GCCH.</p> <p>6. Aksjene skal tegnes innen 8. februar 2022 på særskilt tegningsdokument.</p> <p>7. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved tingsinnskudd ved at GCCH foretar intervensjonsbetalinger til Selskapet på vegne av, og etter fullmakt fra, tegnerne ved overføring av:</p> <p style="margin-left: 40px;">a. 100 % av (i) Flåte-selgerkreditten, (ii) Princess-selgerkreditten og (iii) Capital-selgerkreditten; og</p> <p style="margin-left: 40px;">b. 75 % av (i) Adventure-selgerkreditten, (ii) Bravery-selgerkreditten og (iii) Destiny-selgerkreditten,</p> <p style="margin-left: 80px;">som nærmere beskrevet i redegjørelsen utarbeidet av PricewaterhouseCoopers AS, vedlagt protokollen som <u>Vedlegg 2</u>.</p> <p>8. Aksjeinnskuddet anses gjort opp når Selskapet har mottatt Selgerkredittene med påføring om at de relevante andeler av kreditorposisjonene under Selgerkredittene er overdratt til Selskapet.</p> <p>9. Tingsinnskuddet skal gjøres opp senest innen utløpet av 8. februar 2022.</p> <p>10. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>11. De anslåtte utgiftene utgjør NOK 46,5 millioner totalt for alle kapitalforhøyelsene som finner sted som ledd i Noteringen.</p> <p>12. Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at:</p> <p style="margin-left: 40px;">a. GCCH har blitt kreditor under (i) Flåte-selgerkreditten, (ii) Princess-selgerkreditten, og (iii) Capital-selgerkreditten;</p> <p style="margin-left: 40px;">b. GCCH har blitt kreditor under 75 % av (i) Adventure-selgerkreditten, (ii) Bravery-selgerkreditten og (iii) Destiny-selgerkreditten;</p> <p style="margin-left: 40px;">c. den rettede emisjonen som angitt i sak 5 ovenfor er gjennomført;</p> | <p>5. The new shares may be subscribed by the existing shareholders of GCCH.</p> <p>6. The shares shall be subscribed within 8 February 2022 on a separate subscription form.</p> <p>7. The subscription price shall be settled by way of contribution in kind whereby GCCH will make intervention payments to the Company on behalf of, and as authorised by, the subscribers by transfer of:</p> <p style="margin-left: 40px;">a. 100% of (i) the Fleet Seller's Credit, (ii) the Princess Seller's Credit and (iii) the Capital Seller's Credit; and</p> <p style="margin-left: 40px;">b. 75% of (i) the Adventure Seller's Credit, (ii) the Bravery Seller's Credit and (iii) the Destiny Seller's Credit,</p> <p style="margin-left: 80px;">as further described in the statement prepared by PricewaterhouseCoopers AS attached hereto as <u>Appendix 2</u>.</p> <p>8. The subscription amount shall be deemed settled by delivery to the Company of the Seller's Credits with endorsement for transfer of relevant portions of the creditor positions under the Seller's Credits to the Company.</p> <p>9. The contribution in kind shall be settled at the latest at the expiry of 8 February 2022.</p> <p>10. The new shares shall be ranked equal with the existing shares and carry dividend rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>11. Estimated expenditures amount to approximately NOK 46.5 million in total for all the share issuances that take place in connection with the Listing.</p> <p>12. Completion of the share capital increase is conditioned upon:</p> <p style="margin-left: 40px;">a. GCCH having become the creditor under (i) the Fleet Seller's Credit, (ii) the Princess Seller's Credit and (iii) the Capital Seller's Credit;</p> <p style="margin-left: 40px;">b. GCCH having become the creditor under 75% (i) the Adventure Seller's Credit, (ii) the Bravery Seller's Credit and (iii) the Destiny Seller's Credit;</p> <p style="margin-left: 40px;">c. the private placement referred to in item 5 having been completed;</p> |
|--|---|

- d. kapitalforhøyelsen angitt i sak 6 over er tegnet; og
- e. kapitalforhøyelsene angitt i sak 7.2 under er tegnet.

- d. the share capital increase referred to in item 6 having been subscribed; and
- e. the share capital increase referred to in item 7.2 below having been subscribed.

7.2 Kapitalforhøyelse rettet mot minoritetsaksjeeierne i Global Adventure, Global Bravery og GCC IV

7.2 Share capital increase directed towards the minority shareholders in Global Adventure, Global Bravery and GCC IV

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 3.491.907,68 (avrundet) ved utstedelse av 1.198.024, aksjer, hver pålydende NOK 2,9147 (avrundet).
2. Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.
3. Totalt aksjeinnskudd utgjør USD 7.325.676,74 tilsvarende NOK 63.495.303,14, basert på USD/NOK vekslingskurs per 13. januar 2022 på 8,6675.
4. Det skal betales NOK 53,00 per aksje, hvilket gir en overkurs på NOK 50,08 (avrundet) per aksje.
5. De nye aksjene kan tegnes av Galaxy Car Carriers Corporation og Universal Sea Carriers Ltd.
6. Aksjene skal tegnes innen 8. februar 2022 på særskilt tegningsdokument.
7. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved tingsinnskudd ved at:
 - a. Global Adventure foretar intervensjonsbetaling til Selskapet på vegne av tegnerne ved overføring av 25 % av Adventure-selgerkreditten;
 - b. Global Bravery foretar intervensjonsbetaling til Selskapet på vegne av tegnerne ved overføring av 25 % av Bravery-selgerkreditten; og
 - c. GCC IV foretar intervensjonsbetaling til Selskapet på vegne av tegnerne ved overføring av 25 % av Destiny-selgerkreditten,

som nærmere beskrevet i redegjørelsen utarbeidet av PricewaterhouseCoopers AS, vedlagt protokollen som Vedlegg 3.

1. The share capital shall be increased by NOK 3,491,907.68 (rounded), by the issuance of 1,198,024, shares, each with a par value NOK 2.9147 (rounded).
2. At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.
3. The total subscription amount equals USD 7,325,676.74, equal to NOK 63,495,303.14, based on USD/NOK exchange rate as per 13 January 2022 of 8.6675.
4. Payment for each share shall equal NOK 53.00, which gives a premium of NOK 50.08 (rounded) per share.
5. The new shares may be subscribed Galaxy Car Carriers Corporation and Universal Sea Carriers Ltd.
6. The shares shall be subscribed within 8 February 2022 on a separate subscription form.
7. The subscription price shall be settled by way of contribution in kind whereby:
 - a. Global Adventure will make an intervention payment to the Company on behalf of the subscribers by transfer of 25% of the Adventure Seller's Credit;
 - b. Global Bravery will make an intervention payment to the Company on behalf of the subscribers by transfer of 25% of the Bravery Seller's Credit; and
 - c. GCC IV will make an intervention payment to the Company on behalf of the subscribers by transfer of 25% of the Destiny Seller's Credit,

as further described in the statement prepared by PricewaterhouseCoopers AS attached hereto as Appendix 3.

8. Aksjeinnskuddet anses gjort opp når Selskapet har mottatt Selgerkredittene med påføring om at de relevante andeler av kreditorposisjonene under Selgerkredittene er overdratt til Selskapet.
9. Tingsinnskuddet skal gjøres opp senest innen utløpet av 8. februar 2022.
10. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
11. De anslåtte utgiftene utgjør NOK 46,5 millioner totalt for alle kapitalforhøyelsene som finner sted som ledd i Noteringen.
12. Gjennomføring av kapitalforhøyelsen er betinget av at:
 - a) Adventure-selgerkreditten, Bravery-selgerkreditten og Destiny-selgerkreditten er etablert med hhv. Global Adventure, Global Bravery og GCC IV som kreditor;
 - b) den rettede emisjonen som angitt i sak 5 ovenfor er gjennomført;
 - c) kapitalforhøyelsen angitt i sak 6 over er tegnet; og
 - d) kapitalforhøyelsene angitt i sak 7.1 over er tegnet.

8. The subscription amount shall be deemed settled by delivery to the Company of the Seller's Credits with endorsement for transfer of relevant portions of the creditor positions under the Seller's Credits to the Company.
9. The contribution in kind shall be at the latest at the expiry of 8 February 2022.
10. The new shares shall be ranked equal with the existing shares and carry dividend rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
11. Estimated expenditures amount to approximately NOK 46.5 million in total for all the share issuances that take place in connection with the Listing.
12. Completion of the share capital increase is conditioned upon:
 - a) the Adventure Seller's Credit, the Bravery Seller's Credit and the Destiny Seller's Credit being established with Global Adventure, Global Bravery and GCC IV, respectively as creditor;
 - b) the private placement referred to in item 5 having been completed;
 - c) the share capital increase referred to in item 6 having been subscribed; and
 - d) the share capital increase referred to in item 7.1 above having been subscribed.

8 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I forbindelse med Noteringen foreslås det at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi styret den nødvendige fleksibilitet og mulighet til å innhente kapital på kort tid etter Noteringen. Styret foreslår at fullmakten kan brukes i forbindelse med gjennomføring av større investeringer og oppkjøp i tråd med Selskapets strategi, og for å styrke Selskapets soliditet, samt for å oppfylle Selskapets forpliktelser under Selskapets leasingavtaler og transaksjonsavtaler knyttet til konsernets fartøy. Styret anser det for å være i Selskapets interesse at styret har fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for disse formålene, likevel innenfor rammene av lock-up-erklæringen avgitt av Selskapet til tilretteleggerne i forbindelse med Emisjonen.

8 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In connection to the Listing, the board proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the Company's share capital. The purpose of the authorisation is to give the board the necessary flexibility and ability to raise capital on short notice after the Listing. The board proposes that the authorisation can be used in connection with completion of larger investments and acquisitions as part of the Company's strategy and for general strengthening of the Company's solidity, as well as for the purpose of fulfilling the Company's obligations under its leasing agreements and transfer agreements concerning the group's vessels. The board considers it to be in the best interest of the Company that the board has the authority to increase the share capital for these purposes, however with the restrictions pursuant to the lock up-understanding given by the

Forslaget innebærer at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved én eller flere anledninger med inntil 20 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av kapitalforhøyelsene i sak 5-7 over.

Selskapet ble stiftet i august 2021 og har per i dag ikke avlagt noen årsregnskaper. Styret anser Selskapets egenkapital og likviditet som forsvarlig basert på risikofaktorer og virkeområdet for Selskapets aktiviteter, også med henblikk på provenyet fra Emisjonen, jf. sak 5 over. Utover Emisjonen, transaksjonen med F. Laeisz, Re-domisileringen og den planlagte Noteringen, har det ikke inntruffet noen hendelser av betydning etter Selskapets stiftelse.

Forslaget innebærer at aksjeeierens fortrinnsrett til å tegne nye aksjer skal kunne tilsidesettes. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å oppnå formålet med fullmakten og anses derfor for å være i Selskapets interesse.

I tråd med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 16.743.218 i én eller flere kapitalforhøyelser, jf. asal. § 10-14.*
2. *Fullmakten skal kunne anvendes for kapitalutvidelser i forbindelse med gjennomføring av større investeringer og oppkjøp i tråd med Selskapets strategi, og for å styrke Selskapets soliditet, samt for å oppfylle Selskapets forpliktelser under Selskapets leasingavtaler og transaksjonsavtaler knyttet til konsernets fartøy.*
3. *Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder tegningskursen, og gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendring ved utstedelse av aksjer i henhold til fullmakten.*
4. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022, men likevel ikke senere enn 30. juni 2022.*
5. *Aksjeeierens fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og gjeldskonvertering og*

Company to the managers in connection with the Private Placement.

The board proposes that it is authorised to increase the Company's share capital on one or more occasions by up to 20% of the Company's share capital after completion of the share capital increases resolved in items 5-7 above.

The Company was incorporated in August 2021 and has currently not submitted any annual accounts. The board considers the Company's equity and liquidity to be adequate based on the risk and scope of the Company's activities also considered the proceeds from the Private Placement, ref. item 5 above. Other than the Private Placement, the transaction with F. Laeisz, the Redomiciliation and the contemplated Listing, no significant events have occurred after the Company's incorporation.

The proposal includes that the shareholder's preferential right to subscribe for shares may be set aside. The deviation from the preferential right is necessary to attain the purpose of the authorisation and is hence considered to be in the Company's interest.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

1. *The board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 16,743,218 in one or several share issuances, ref. the NPLCA Section 10-14.*
2. *The authorisation may be used for share capital increases in connection with completion of larger investments and acquisitions as part of the Company's strategy and for general strengthening of the Company's solidity, as well as for the purpose of fulfilling the Company's obligations under its leasing agreements and transfer agreements concerning the group's vessels.*
3. *The board determines the other subscription conditions, including the subscription price, and is authorised to make such changes to the articles of association as are required in connection with share issues made in accordance with this authorisation.*
4. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however no later than 30 June 2022.*
5. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to Section 10-4 of the NPLCA may be set aside, ref. Section 10-5.*
6. *The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and debt conversion and a right to*

rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.

7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.
8. Fullmakten erstatter styrefullmakten gitt til styret av generalforsamlingen den 14. oktober 2021.

9 VALG AV NYE MEDLEMMER TIL STYRET

Møtelederen viste til vilkåret for overdragelsene under Laeisz-avtalen (se sak 6 over) om at Selskapets generalforsamling har valgt to nye styremedlemmer utpekt av F. Laeisz (av totalt syv styremedlemmer), hvorav en person skal ha rollen som nestleder i styret.

Styremedlemmene utpekt av F. Laeisz er Nikolaus H. Schües som nestleder, og Dr. Gaby Bornheim. I tillegg foreslås Clivia Breuel valgt som styremedlem og Nicolaus Bunnemann som varamedlem i styret.

Samtidig vil Belle de Bruin fratre som styremedlem. Så langt det er mulig etter gjeldende rett, vil Belle De Bruin fritas fra ethvert ansvar hun måtte ha overfor Selskapet ved fratredelsen.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Nikolaus H. Schües, Dr. Gaby Bornheim og Clivia Breuel velges som nye medlemmer av Selskapets styre. Nicolaus Bunnemann velges som varamedlem i styret.

Belle de Bruin vil på samme tid fratre fra sin stilling som styremedlem. Selskapet fritar herved, så langt det er mulig etter gjeldende rett, Belle De Bruin fra ethvert ansvar hun måtte ha overfor Selskapet.

Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022:

- Ivar Hansson Myklebust, styreleder
- Nikolaus H. Schües, nestleder (**ny**)
- Alasdair Locke, styremedlem
- Christine Rødsæther, styremedlem
- Nils Kristoffer Gram, styremedlem
- Dr. Gaby Bornheim, styremedlem (**ny**)
- Clivia Breuel, styremedlem (**ny**)
- Nicolaus Bunnemann, varamedlem (**ny**)

inflict special obligations on the Company, ref. Section 10-2 of the NPLCA.

7. The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to Section 13-5 of the NPLCA.
8. This authorisation replaces the authorisation given to the board by the general meeting on 14 October 2021.

9 ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The chair of the meeting referred to the condition for the transfers under the Laeisz Agreement (see item 6 above) that the Company's general meeting has elected two new board members proposed by F. Laeisz (out of seven board members), of which one shall be appointed as vice chair of the board.

The board members proposed by F. Laeisz are Nikolaus H. Schües, as vice chair, and Dr. Gaby Bornheim. In addition, Clivia Breuel is proposed elected as board member and Nicolaus Bunnemann as alternate member of the board.

Simultaneously, Belle de Bruin will resign from her position as board member. Upon her resignation, the Company will discharge, to the fullest extent permissible under applicable law, Belle De Bruin from any liability towards the Company.

The general meeting resolved as follows:

Nikolaus H. Schües, Dr. Gaby Bornheim and Clivia Breuel are elected as new members of the Company's board of directors. Nicolaus Bunnemann is elected as alternate board member.

Simultaneously, Belle De Bruin will resign from her position as board member. The Company hereby discharges, to the fullest extent permissible under applicable law, Belle De Bruin from any liability towards the Company.

Hence, the board of directors will consist of the following persons for the period up to the annual general meeting in 2022:

- Ivar Hansson Myklebust, chair
- Nikolaus H. Schües, vice chair (**new**)
- Alasdair Locke, board member
- Christine Rødsæther, board member
- Nils Kristoffer Gram, board member
- Dr. Gaby Bornheim, board member (**new**)
- Clivia Breuel, board member (**new**)
- Nicolaus Bunnemann, alternate board member (**new**)

Vedtaket er betinget av, og har virkning fra tidspunktet for, gjennomføring av overdragelsene under Laeisz-avtalen.

The resolution is conditioned upon, and has effect from the time of, completion of the transfers under the Laeisz Agreement.

10 VEDTEKTSENDRINGER

Møtelederen viste til vilkåret for overdragelsene under Laeisz-avtalen (se sak 6 over) om at generalforsamlingen har besluttet å endre Selskapets vedtekter. Endringene inkluderer:

- **§ 5** endres til at styre skal bestå av mellom tre og syv (fremfor seks) medlemmer, og
- **§ 8** endres som følger:

"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelsen. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen med flertall av de avgitte stemmer, men likevel slik at én aksjonær som eier mer enn 20% av aksjene i selskapet har rett til å utpeke ett av de tre medlemmene. Valgkomitéens medlemmer velges for en periode på to år. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomitéen.

Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og valgkomiteen, og godtgjørelse til medlemmer av disse organene. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for valgkomiteen.

Denne § 8 og fastsatt instruks til valgkomiteen kan kun endres med tilslutning fra mer enn 75% av stemmene og aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen."

Forslag til nye vedtekter er i sin helhet inntatt i Vedlegg 4.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Vedtektene endres slik inntatt i Vedlegg 4 til denne protokollen.

Vedtaket er betinget av, og har virkning fra tidspunktet for, gjennomføring av overdragelsene under Laeisz-avtalen.

11 VALG AV NYTT MEDLEM TIL VALGKOMITEEN

I henhold til vedtektene slik vedtatt endret under sak 10 over, og som følge av F. Laeisz sitt eierskap i Selskapet etter

10 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair of the meeting referred to the condition for the transfers under the Laeisz Agreement that the general meeting has resolved to amend the Company's articles of association. The proposed changes include:

- **Article 5** is amended to state that the board shall consist of between three and seven (as opposed to six) members; and
- **Article 8** is amended to read as follows:

"The company shall have a nomination committee consisting of three members and shall be independent of the board of directors and the management. A shareholder which own more than 20% of the issued shares of the company has a right to appoint one of these members. The other two members of the nomination committee, including the chair shall be elected by the general meeting acting with a majority of the votes cast. Members of the nomination committee are elected for a period of two year. The general meeting determines remuneration to the nomination committee.

The nomination committee proposes candidates for members of the board of directors and the nomination committee, and remuneration to the members of these bodies. The general meeting shall adopt instructions for the nomination committee.

This § 8 and the adopted instructions for the nomination committee may only be altered with the affirmative vote of more than 75% of the votes and share capital represented at the general meeting."

The proposed new articles of association are included in their entirety in Appendix 4.

The general meeting resolved as follows:

The articles of association are amended as included in Appendix 4 to these minutes.

The resolution is conditioned upon, and has effect from the time of, completion of the transfers under the Laeisz Agreement.

11 ELECTION OF NEW MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE

Pursuant to the articles of association as resolved amended under item 10 above, and F. Laeisz' ownership in the Company upon

gjennomføring av Emisjonen og kapitalforhøyelsen i sak 6 og 7 over, har F. Laeisz rett til å utpeke ett medlem av Selskapets valgkomité. Samtidig vil Christine Rødsæther fratre som medlem av komiteen.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Selskapet valgkomité skal bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023:

- Erik Lind, leder
- Kristian Falnes, medlem
- Hannes Thiede, medlem

Valg av Hannes Thiede som medlem av valgkomiteen er betinget av, og har virkning fra tidspunktet for, gjennomføring av overdragelsene under Laeisz-avtalen.

12 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

Møtelederen viste til vilkåret for overdragelsene under Laeisz-avtalen om at generalforsamlingen har vedtatt nye retningslinjer for Selskapets valgkomité. De nye retningslinjene er inntatt som Vedlegg 5 til denne protokollen. Møteleder redegjorde for endringene i retningslinjene.

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

Retningslinjene for Selskapets valgkomité endres slik inntatt i Vedlegg 5 til denne protokollen.

Vedtaket er betinget av, og har virkning fra tidspunktet for, gjennomføring av overdragelsene under Laeisz-avtalen.

* * *

Disse beslutningene er truffet med tilslutning fra Selskapets eneste aksjeeier, GCCH. Dermed har alle aksjer i Selskapet stemt for beslutningene.

completion of the Private Placement and the share capital increases in items 6 and 7 above, F. Laeisz has the right to appoint one member of the Company's nomination committee. Simultaneously, Christine Rødsæther will resign as a member of the committee.

The general meeting resolved as follows:

The following persons are elected as members of the Company's nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2023:

- Erik Lind, chair
- Kristian Falnes, member
- Hannes Thiede, member

The election of Hannes Thiede as member is conditioned upon, and has effect from the time of, completion of the transfers under the Laeisz Agreement.

12 APPROVAL OF INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE

The chair of the meeting referred to the condition for the transfers under the Laeisz Agreement that the general meeting has adopted new instructions for the nomination committee. The new instructions are attached hereto as Appendix 5. The chair of the meeting gave an account of the amendments to the instructions.

The general meeting resolved as follows:

The instructions for the Company's nomination committee are amended as included in Appendix 5 to these minutes.

The resolution is conditioned upon, and has effect from the time of, completion of the transfers under the Laeisz Agreement.

* * *

These resolutions are made with the endorsement of the Company's sole shareholder, GCCH. Thus, all shares in the Company have voted in favour of the resolutions.

- Appendix 1:** Redegjørelse for tingsinnskudd av PricewaterhouseCoopers AS i henhold til sak 6 / Statement on contribution in kind prepared by PricewaterhouseCoopers AS according to item 6
- Appendix 2:** Redegjørelse for tingsinnskudd av PricewaterhouseCoopers AS i henhold til sak 7.1 / Statement on contribution in kind prepared by PricewaterhouseCoopers AS according to item 7.1
- Appendix 3:** Redegjørelse for tingsinnskudd av PricewaterhouseCoopers AS i henhold til sak 7.2 / Statement on contribution in kind prepared by PricewaterhouseCoopers AS according to item 7.2
- Appendix 4:** Forslag til nye vedtekter / proposed new articles of association
- Appendix 5:** Retningslinjer for Selskapets valgkomité / Instructions for the Company's nomination committee

[Signaturside følger / Signature page to follow]

[signature page to minutes of general meeting]

DocuSigned by:

Ivar Hansson Myklebust

75BC7A23098B4CE...

Ivar Hansson Myklebust
Møteleder / Chair of the meeting

DocuSigned by:

Harald Mathias Gram

EC21A11C4EA64DD...

Harald Mathias Gram
Medundertegner/aksjetegner etter fullmakt fra / Co-signer/share subscriber based on power of attorney from
Gram Car Carriers Holdings Pte. Ltd.