

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I

GRAM CAR CARRIERS ASA
(org.nr. 827 669 962, "Selskapet")

Den 26. august 2022 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet. Generalforsamlingen ble holdt som et digitalt møte gjennom Lumi.

Møtet hadde følgende dagsorden:

- 1) *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltagende aksjeeiere*
- 2) *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3) *Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden*
- 4) *Godkjenning av mellombalanse per 30. juni 2022*
- 5) *Utbetaling av utbytte*
- 6) *Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
- 7) *Endring av vedtekter*

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEEIERE

Styrets leder, Ivar Hansson Myklebust, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 15.570.253 av Selskapets totalt 28.721.804 aksjer, tilsvarende 54,21 % av Selskapets aksjekapital på NOK 83.715.959,14 (avrundet), var representert.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for hver enkelt sak er vedlagt som Vedlegg 2.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder, Ivar Hansson Myklebust, velges som møteleder for generalforsamlingen.

Christine Rødsæther velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN

GRAM CAR CARRIERS ASA
(reg. no. 827 669 962, the "Company")

The Company's extraordinary general meeting was held on 26 August 2022 at 10:00 CEST. The general meeting was held as a digital meeting through Lumi.

The meeting had the following agenda:

- 1) *Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders*
- 2) *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3) *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4) *Approval of interim balance sheet per 30 June 2022*
- 5) *Distribution of dividend*
- 6) *Approval of guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to executive personnel*
- 7) *Amendments to the articles of association*

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

The chair of the board, Ivar Hansson Myklebust, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of participating shareholders and proxies showed that 15,570,253 of the Company's total 28,721,804 shares, corresponding to 54.21% of the total share capital of NOK 83,715,959.14 (rounded), were represented.

The list of participating shareholders and proxies are included in Appendix 1 to these minutes. The voting result for each item are included in Appendix 2.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The chair of the board, Ivar Hansson Myklebust, is elected as chair of the general meeting.

Christine Rødsæther is elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslaget til dagsorden.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

4. GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE PER 30. JUNI 2022

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Mellombalansen per 30. juni 2022 for Gram Car Carriers ASA godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

5. UTBETALING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Selskapet skal utdele et kontantutbytte for andre kvartal 2022 med et beløp i NOK per aksje tilsvarende ca. USD 0,093, totalt USD 2,67 millioner, i henhold til asal. § 8-2 a.*
- Utbyttet per aksje utgjør NOK 0,9008, basert på vekslingskurs (FX) på 9,6901 per 24. august 2022.*
- Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per 26. august 2022 (som registrert i VPS per 30. august 2022). Aksjen vil handles eksklusiv retten til å motta utbytte fra og med den 29. august 2022. Utbyttet forventes å bli utbetalt omkring 9. september 2022.*
- For skattemessige formål skal utdelingen betraktes som tilbakebetaling av innbetalt kapital i Selskapet.*

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

6. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The general meeting resolved as follows:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

4. APPROVAL OF INTERIM BALANCE SHEET PER 30 JUNE 2022

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The interim balance sheet as per 30 June 2022 for Gram Car Carriers ASA is approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

5. DISTRIBUTION OF DIVIDEND

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

- The Company shall distribute a dividend in cash for the second quarter of 2022 in an amount of NOK per share equivalent to approximately USD 0.093, in total USD 2.67 million, in accordance with section 8-2 a of the NPLCA.*
- The dividend per share amounts to NOK 0.9008, based on the exchange rate (FX) of 9.6901 as at 24 August 2022.*
- The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per 26 August 2022 (as recorded in the VPS on 30 August 2022). The share will trade exclusive the right to receive dividend from and including 29 August 2022. The dividend is expected to be paid on or about 9 September 2022.*
- For tax purposes, the distribution shall constitute a repayment of the Company's paid-in capital.*

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

6. APPROVAL OF GUIDELINES FOR THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting approves the board's guidelines for the determination of salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with section 6-16 a of the NPLCA.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

7. ENDRING AV VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Et nytt siste avsnitt i § 7 i Selskapets vedtekter skal lyde som følger:

"Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen."

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over deltakende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn og som fullmektig

Stemmeresultater

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

7. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

A new final sub-paragraph in § 7 of the Company's articles of association shall read as follows:

"The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised when the acquisition is entered in the VPS the fifth business day before the general meeting."

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

* * *

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

Appendices:

1. List of participating shareholders, with specification of the number of shares and votes they represent in their own name and as proxy
2. Voting results

DocuSigned by:

Ivar Hansson Myklebust

75BC7A23098B4CF...

Ivar Hansson Myklebust
Møteleder

DocuSigned by:

Christine Rødsæther

D71B45A706F9461...

Christine Rødsæther
Medundertegner

Attendance Details

Page: 1
Date: 26 aug 2022
Time: 10:32

Meeting: Gram Car Carriers ASA, EGM fredag 26. august 2022

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	1,638,209
Chair of the Board with Proxy	1	2,092,147
Chair of the Board with Instructions	1	1,691,971
Advance votes	1	10,147,926
Total	5	15,570,253

Shareholder 2 1,638,209

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
J. LAURITZEN A/S	1,635,377	J. LAURITZEN A/S	
Lui, Nai Hui	2,832	Lui, Nai Hui	

Chair of the Board with Proxy 1 2,092,147

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Proxy	2,092,132	Al Maritime Holding Pte Ltd	CBP
	15	HEFTE, ARVID	
	<u>2,092,147</u>		

Chair of the Board with Instruct 1 1,691,971

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Instructions	314,013	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	CBI
	89,000	EQUINOR PENSJON	
	85,664	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI	
	57,000	VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER NO	
	44,636	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
	27,208	EQUINOR INSURANCE AS	
	239,111	BUTTERFIELD BANK (JERSEY) LIMITED	
	29,904	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
	798,477	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	
	6,958	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE	
	<u>1,691,971</u>		

Advance votes 1 10,147,926

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE	7,548	ALPHABET AS	ADV
	499,638	Hamilton Carriers Ltd	
	453,756	HM GRAM ENTERPRISES LIMITED	
	7,252,255	F. LAEISZ GMBH	
	238,009	CURRUS NAVI AS	
	166,304	KATICA LTD	
	94,051	STRIX SHIPPING AS	
	100	LEISTER, EIVIND ANDRE	
	32,000	H & M HINDERAKER & MYKLEBUST AS	
	30,035	MATHISEN, BØRRE IVERSEN	
	1,314,240	HM GRAM INVESTMENTS III LIMITED	
	22,500	HMG AS	
	18,745	KOLØEN, GUNNAR STAUTLAND	
	18,745	RØDSÆTHER, CHRISTINE	
	<u>10,147,926</u>		

Totalt representert
Gram Car Carriers ASA
EGM
fredag 26. august 2022

Antall personer deltakende i møtet:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	15 570 253
Totalt antall kontoer representert:	28
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 28 721 804
% Totalt representert stemmeberettiget:	54,21 %

	Sub Total:	5	0	15 570 253	
<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	1 638 209	2
Chair of the Board with Proxy		1	0	2 092 147	2
Chair of the Board with Instructions		1	0	1 691 971	10
Advance votes		1	0	10 147 926	14

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report

Gram Car Carriers ASA

EGM

fredag 26. august 2022

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	15 570 253
Total Accounts Represented:	28
Total Voting Capital:	28 721 804
% Total Voting Capital Represented:	54,21 %

	Sub Total:	5	0	15 570 253	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		2	0	1 638 209	2
Chair of the Board with Proxy		1	0	2 092 147	2
Chair of the Board with Instructions		1	0	1 691 971	10
Advance votes		1	0	10 147 926	14

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

GRAM CAR CARRIERS ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 26 AUGUST 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 26 august 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 28 721 804

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0
3	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0
4	15 397 045	98,89	173 208	1,11	0	15 570 253	54,21 %	0
5	15 397 045	98,89	173 208	1,11	0	15 570 253	54,21 %	0
6	13 474 779	98,73	173 208	1,27	1 922 266	15 570 253	54,21 %	0
7	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

GRAM CAR CARRIERS ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 26 AUGUST 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 26 August 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 28 721 804

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0
3	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0
4	15 397 045	98,89	173 208	1,11	0	15 570 253	54,21 %	0
5	15 397 045	98,89	173 208	1,11	0	15 570 253	54,21 %	0
6	13 474 779	98,73	173 208	1,27	1 922 266	15 570 253	54,21 %	0
7	15 570 253	100,00	0	0,00	0	15 570 253	54,21 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services