


**GRAM CAR
CARRIERS**

Unofficial English 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")

Den 2. mars 2023 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 deltakende 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 31. desember 2022
- 5) Utbetaling av utbytte

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 deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 17.022.470 av Selskapets totalt 29.285.022 aksjer, tilsvarende 58,13 % av Selskapets aksjekapital på NOK 85.357.580,78 (avrundet), var representert.

Fortegnelsen over deltakende 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.

Axel C. Eitzen 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 2 March 2023 at 10:00 CET. 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 31 December 2022
- 5) Distribution of dividend

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 17,022,470 of the Company's total 29,285,022 shares, corresponding to 58.13% of the total share capital of NOK 85,357,580.78 (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.

Axel C. Eitzen 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 31. DESEMBER 2022**I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

Mellombalansen per 31. desember 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:**

- 1. Selskapet skal utdele et kontantutbytte for fjerde kvartal 2022 med et beløp i NOK per aksje tilsvarende ca. USD 0,169, totalt USD 4,96 millioner, i henhold til asal. § 8-2 a.*
- 2. Utbyttet per aksje utgjør NOK 1,75, basert på vekslingskurs 10,3340 per 28. februar 2023.¹⁾*
- 3. Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per 2. mars 2023 (som registrert i VPS per 6. mars 2023). Aksjen vil handles eksklusiv retten til å motta utbytte fra og med den 3. mars 2023. Utbyttet forventes å bli utbetalt omkring 9. mars 2023.*
- 4. For skattemessige formål skal utdelingen betraktes som tilbakebetaling av innbetalt kapital i Selskapet.*

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

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

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 31 DECEMBER 2022**In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:**

The interim balance sheet as per 31 December 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:**

- 1. The Company shall distribute a dividend in cash for the fourth quarter of 2022 in an amount of NOK per share equivalent to approximately USD 0.169, in total USD 4.96 million, in accordance with section 8-2 a. of the NPLCA.*
- 2. The dividend per share amounts to NOK 1.75, based on the exchange rate of 10.3340 as at 28 February 2023.*
- 3. The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per 2 March 2023 (as recorded in the VPS on 6 March 2023). The share will trade exclusive the right to receive dividend from and including 3 March 2023. The dividend is expected to be paid on or about 9 March 2023.*
- 4. 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.

* * *

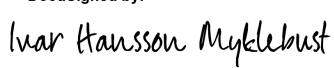
There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

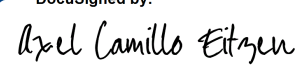
Vedlegg:

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

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:

75BC7A23098B4CF...
Ivar Hansson Myklebust
Møteleder

DocuSigned by:

421B3A047DAD4CB...
Axel C. Eitzen
Medundertegner

Meeting: Gram Car Carriers ASA, Ekstraordinær generalforsamling
torsdag 2. mars 2023

	Attendees	Shares	Votes
Aksjonær	1	18,745	18,745
Styrets leder med åpen fullmakt	1	736,047	736,047
Styrets leder med instrukser	1	2,543,694	2,543,694
Forhåndsstemmer	1	13,723,984	13,723,984
Total	4	17,022,470	17,022,470

Aksjonær	1	18,745	18,745		
		Shares	Votes	Representing / Accompanying	Voting Card
RØDSÆTHER, CHRISTINE		18,745	18,745	RØDSÆTHER, CHRISTINE	968

Styrets leder med åpen fullmakt	1	736,047	736,047		
		Shares	Votes	Representing / Accompanying	Voting Card
Styrets leder med åpen fullmakt		15	15	HEFTE, ARVID	CBP
		14,050	14,050	SONGA BULK CHARTERING AS	
		327,233	327,233	SURFSIDE HOLDING AS	
		296,681	296,681	SONGA CAPITAL AS	
		4,984	4,984	AKB AS	
		4,983	4,983	AGMABLY AS	
		4,983	4,983	JJB AS	
		50,000	50,000	VERDIPAPIRFONDET EIKA ALPHA	
		33,000	33,000	H & M HINDERAKER & MYKLEBUST AS	
		118	118	GREBSTAD, THOMAS STRØM	
		736,047	736,047		

Styrets leder med instrukser	1	2,543,694	2,543,694		
		Shares	Votes	Representing / Accompanying	Voting Card
Styrets leder med instrukser		15,415	15,415	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE	CBI
		575,514	575,514	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	
		6,400	6,400	DNB FUND MULTI ASSET	
		299,431	299,431	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		218,353	218,353	VPF DNB NORGE SELEKTIV	
		97,472	97,472	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI	
		42,310	42,310	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON	
		40,936	40,936	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		1,220,901	1,220,901	CAR CARRIER PARTNERS L.P.	
		26,962	26,962	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		2,543,694	2,543,694		

Forhåndsstemmer	1	13,723,984	13,723,984		
		Shares	Votes	Representing / Accompanying	Voting Card
Forhåndstemmer		10	10	KVALHEIM, KNUT ALEXANDER	ADV
		6,000	6,000	WHIST, GEORG ALEXANDER	
		453,756	453,756	HM GRAM ENTERPRISES LIMITED	
		6,500	6,500	TOTH, JAN	
		8,145,229	8,145,229	F. LAEISZ GMBH	
		238,009	238,009	CURRUS NAVI AS	
		3,000	3,000	GRAM, NILS KRISTOFFER	
		2,977,713	2,977,713	Al Maritime Holding Pte Ltd	
		152,784	152,784	ARENDALS DAMPSKIBSSELSKAB AS	
		1,275	1,275	LAURITZEN, JEANETTE	
		127,000	127,000	KRISTIAN FALNES AS	
		1,000	1,000	Chan, Sin Yee	
		106,304	106,304	KATICA LTD	
		1,314,240	1,314,240	HM GRAM INVESTMENTS III LIMITED	
		60,000	60,000	TICA AS	
		59,020	59,020	FALNES, OLAV KRISTIAN	
		400	400	Johansen, Lars Roar	
		364	364	BORGEN, GEIR EINAR	
		30,035	30,035	MATHISEN, BØRRE IVERSEN	
		100	100	LEISTER, EIVIND ANDRE	
		22,500	22,500	HMG AS	
		18,745	18,745	KOLØEN, GUNNAR STAUTLAND	
		13,723,984	13,723,984		

Totalt representert
Gram Car Carriers ASA
Ekstraordinær generalforsamling
2 March 2023

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	17 022 470
Totalt antall kontoer representert:	43
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 29 285 022
% Totalt representert stemmeberettiget:	58,13 %

	Sub Total:	4	0	17 022 470	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Aksjonær (web)		1	0	18 745	1
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	736 047	10
Styrets leder med instruks		1	0	2 543 694	10
Forhåndsstemmer		1	0	13 723 984	22

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report
Gram Car Carriers ASA
Ekstraordinær generalforsamling
2 March 2023

Registered Attendees:	4
Total Votes Represented:	17 022 470
Total Accounts Represented:	43
Total Voting Capital:	29 285 022
% Total Voting Capital Represented:	58,13 %

	Sub Total:	4	0	17 022 470	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonær (web)		1	0	18 745	1
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	736 047	10
Styrets leder med instrukser		1	0	2 543 694	10
Forhåndsstemmer		1	0	13 723 984	22

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

GRAM CAR CARRIERS ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 2. MARS 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 2 mars 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 29 285 022

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
3	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
4	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
5	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

GRAM CAR CARRIERS ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 2 MARCH 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 2 March 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 29 285 022

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
3	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
4	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0
5	17 022 470	100,00	0	0,00	0	17 022 470	58,13 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services