

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

GRAM CAR CARRIERS ASA

(org.nr. 827 669 962, "Selskapet")

Den 12. mai 2023 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær 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 årsrapport og styrets årsberetning for Gram Car Carriers ASA og konsernet for 2022*
5. *Orientering om konsernets virksomhet, herunder om Selskapets utbyttepolitikk*
6. *Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
7. *Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
8. *Redegjørelse for foretaksstyring*
9. *Valg av medlemmer til styret*
10. *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
11. *Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget*
12. *Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
13. *Godtgjørelse til Selskapets revisor*
14. *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital*
15. *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets incentivordninger*
16. *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer*
17. *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets incentivordninger*
18. *Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte*
19. *Endring av vedtekter*

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING IN

GRAM CAR CARRIERS ASA

(reg. no. 827 669 962, the "Company")

The Company's annual general meeting was held on 12 May 2023 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 the annual accounts and the board of director's report for Gram Car Carriers ASA and the group for 2022*
5. *Orientation on the group's business activities, including on the Company's dividend policy*
6. *Approval of guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to executive personnel*
7. *Report on salaries and other remuneration of executive personnel*
8. *Account on corporate governance*
9. *Election of members to the board of directors*
10. *Election of members to the nomination committee*
11. *Remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee*
12. *Remuneration to the members of the nomination committee*
13. *Remuneration to the Company's auditor*
14. *Board authorization to increase the Company's share capital*
15. *Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive schemes*
16. *Board authorization to acquire the Company's own shares*
17. *Board authorization to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive schemes*
18. *Board authorization to resolve distribution of dividends*
19. *Amendments to the articles of association*

* * *

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

Styrets leder, Ivar Hansson Myklebust, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 18.261.509 av Selskapets totalt 29.285.022 aksjer, tilsvarende 62,36 % 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.

Peter D. Knudsen velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

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

4. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR GRAM CAR CARRIERS ASA OG KONSERNET FOR 2022

Selskapets administrerende direktør, Georg A. Whist, orienterte om Selskapets finansielle resultater.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Gram Car Carriers ASA og konsernet for 2022, godkjennes.

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

* * *

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 18,261,509 of the Company's total 29,285,022 shares, corresponding to 62.36% 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.

Peter D. Knudsen 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. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The general meeting resolved as follows:

The notice and the agenda are approved.

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

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTOR'S REPORT FOR GRAM CAR CARRIERS ASA AND THE GROUP FOR 2022

The Company's CEO, Georg A. Whist, gave an account of the Company's financial performance.

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

The annual accounts and the board's annual report for Gram Car Carriers ASA and the group for 2022, are approved.

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

5. ORIENTERING OM KONSERNETS VIRKSOMHET, HERUNDER OM SELSKAPETS UTBYTTEPOLITIKK

Selskapets administrerende direktør, Georg A. Whist, orienterte om Selskapets virksomhet og driftsresultater, og informerte om Selskapets reviderte utbyttepolitikk som tidligere annonsert om å utdele 75 % av konsernets resultat etter skatt i utbytte til Selskapets aksjeeiere, på kvartalsbasis.

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 asal. § 6-16 a.

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

7. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.

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

8. REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring i årsrapporten for 2022.

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

9. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Alasdair Locke, styremedlem
- Dr. Gaby Bornheim, styremedlem
- Christine Rødsæther, styremedlem

5. ORIENTATION ON THE GROUP'S BUSINESS ACTIVITIES, INCLUDING ON THE COMPANY'S DIVIDEND POLICY

The Company's CEO, Georg A. Whist, gave a presentation of the Company's trading conditions and operational performance, and informed about the Company's revised dividend policy as previously announced to pay 75% of the group's net profit in dividends to the Company's shareholders, on a quarterly basis.

6. APPROVAL OF GUIDELINES REGARDING 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.

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

7. REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

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

The general meeting endorses the board of directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2022.

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

8. ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

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

The general meeting endorses the board's account on corporate governance as included in the annual report for 2022.

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

9. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the recommendation by the nomination committee, the general meeting resolved as follows:

The following persons are re-elected as board members for the period up to the annual general meeting in 2025:

- Alasdair Locke, board member
- Dr. Gaby Bornheim, board member
- Christine Rødsæther, board member

Følgelig vil styret bestå av følgende personer frem til ordinær generalforsamling 2024:

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

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

10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet valgkomité skal bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Erik Lind, leder (gjenvalg)
- Kristian Falnes, medlem (gjenvalg)

Følgelig vil valgkomiteen bestå av følgende personer frem til ordinær generalforsamling 2025:

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

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

11. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

Styret

Ivar Hansson Myklebust (leder)	NOK 625.000
Nikolaus H. Schües (nestleder)	NOK 450.000
Alasdair Locke	NOK 370.000
Nils Kristoffer Gram	NOK 370.000
Christine Rødsæther	NOK 370.000
Dr. Gaby Bornheim	NOK 370.000
Clivia Breuel	NOK 370.000

Revisjonsutvalget

Leder:	NOK 80.000
Medlemmer:	NOK 50.000

Consequently, the board of directors will consist of the following persons until the annual general meeting in 2024:

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

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

10. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the recommendation by the nomination 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 2025:

- Erik Lind, chair (re-election)
- Kristian Falnes, member (re-election)

Consequently, the nomination committee will consist of the following persons until the annual general meeting in 2025:

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

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

11. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE

In accordance with the recommendation by the nomination committee and the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The remuneration for the period up to the annual general meeting in 2024 is set as follows:

The board of directors

Ivar Hansson Myklebust (chair)	NOK 625,000
Nikolaus H. Schües (vice chair)	NOK 450,000
Alasdair Locke	NOK 370,000
Nils Kristoffer Gram	NOK 370,000
Christine Rødsæther	NOK 370,000
Dr. Gaby Bornheim	NOK 370,000
Clivia Breuel	NOK 370,000

The audit committee

Chair:	NOK 80,000
Members:	NOK 50,000

Kompensasjonsutvalget

Leder: NOK 75.000
Medlemmer: NOK 50.000

I tillegg fastsettes en engangskompensasjon som følger:

Ivar Hansson Myklebust NOK 300.000
Christine Rødsæther NOK 200.000

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

12. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

Erik A Lind (leder) NOK 40.000
Kristian Falnes NOK 30.000
Hannes Thiede NOK 30.000

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

13. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Møteleder presenterte forslaget om godtgjørelse til Selskapets revisor og gjorde samtidig oppmerksom på trykkfeilen i innkallingen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, BDO AS, på NOK 2.497.000 for 2022, godkjennes.

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

14. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17.071.516. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med gjennomføring av større investeringer og oppkjøp av skip og virksomheter i tråd med Selskapets strategi, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet eller til å styrke Selskapets egenkapital.

The remuneration committee

Chair: NOK 75,000
Members: NOK 50,000

In addition, a one-off compensation is set as follows:

Ivar Hansson Myklebust NOK 300,000
Christine Rødsæther NOK 200,000

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

12. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

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

The remuneration for the period until the annual general meeting in 2024 is set as follows:

Erik A Lind (chair) NOK 40,000
Kristian Falnes NOK 30,000
Hannes Thiede NOK 30,000

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

13. REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

The chair of the meeting presented the proposed remuneration to the Company's auditor and noted the error in the notice to the general meeting.

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

The remuneration to the Company's auditor, BDO AS, of NOK 2,497,000 for 2022, is approved.

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

14. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

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

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 17,071,516. Within this amount, the authorization may be used one or several times.
2. The authorization may be used in connection with completion of larger investments and acquisitions of vessels or companies as part of the Company's strategy, to finance future growth of the Company's business, or to strengthen the Company's capital.

3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
5. Aksjeeiernes 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 rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.

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

15. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVORDNINGER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.267.879. Innenfor denne beløpsrammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram og andre insentivordninger.
3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
5. Aksjeeiernes 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 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 tilsvarende styrefullmakt gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2022.

3. The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with the use of this authorization.
4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

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

15. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE SCHEMES

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

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 4,267,879. Within this amount, the authorization may be used one or several times.
2. The authorization may be used to issue new shares in connection with the Company's share option program and other incentive schemes.
3. The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with the use of this authorization.
4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.
8. The authorization replaces the corresponding board authorization granted by the annual general meeting in 2022.

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

16. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer Selskapet kjøper skal ikke overstige NOK 4.267.879. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.*
2. *Den laveste og høyeste summen som kan betales per aksje er henholdsvis NOK 5 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp.*

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

17. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVORDNINGER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer Selskapet kjøper skal ikke overstige NOK 4.267.879. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.*
2. *Den laveste og høyeste summen som kan betales per aksje er henholdsvis NOK 5 og NOK 500. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal brukes i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram og andre insentivordninger i Selskapet.*

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

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

16. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

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

1. *The board of directors is authorized to acquire the Company's own shares, on one or more occasions, with an aggregate par value of up to NOK 4,267,879. The authorization comprises agreed pledge on the Company's own shares.*
2. *The purchase price per share shall not be less than NOK 5 and shall not exceed NOK 500. The board is free to determine how the Company's own shares are acquired and disposed of.*
3. *The authorization is valid until the annual general in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.*
4. *Shares acquired pursuant to this authorization shall either be subsequently cancelled by way of a share capital decrease, used in connection with investment within the Company's business area or as settlement in potential acquisitions.*

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

17. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE SCHEMES

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

1. *The board of directors is authorized to acquire the Company's own shares, on one or more occasions, with an aggregate par value of up to NOK 4,267,879. The authorization comprises agreed pledge on the Company's own shares.*
2. *The purchase price per share shall not be less than NOK 5 and shall not exceed NOK 500. The board is free to determine how the Company's own shares are acquired and disposed of.*
3. *The authorization is valid until the annual general in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.*
4. *Shares acquired pursuant to this authorization shall be used in connection with the Company's share option program and other incentive schemes in the Company.*

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

18. STYREFULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

I forlengelsen av sak 4 over og i samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt etter asal. § 8-2 (2) til å beslutte utdeling av utbytte basert på selskapets årsregnskap for 2022. Fullmakten omfatter utdelinger i form av tilbakebetaling av innbetalt kapital.
2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.

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

19. ENDRING AV VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

§ 7 i Selskapets vedtekter endres som følger:

§ 7 Generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets internettside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan vedta at aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet. Meldingen må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan i innkallingen til generalforsamlingen fastsette en senere frist for meldingen.

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

18. BOARD AUTHORIZATION TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

Further to item 4 above and in accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The board is authorized pursuant to section 8-2 (2) of the NPLCA to resolve the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2022. The authorization includes distribution in the form of repayment of paid-in capital.
2. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.

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

19. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

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

§ 7 of the Company's articles of association is amended to read as read as follows:

§ 7 General meeting

The annual general meeting shall address and resolve upon the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting are sent to him or her.

The board of directors may resolve that the shareholders may cast their votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate at a general meeting, must notify the company thereof. Such notification must be received by the company no later than two business days prior to the general meeting. The board may set a later deadline for the notification in the notice of the general meeting.

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

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.

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 ved fullmakt
2. Stemmeresultater

Appendices:

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

DocuSigned by:

Ivar Hansson Myklebust

75B67A23098B4CF...

Ivar Hansson Myklebust

Møteleder / chair of the meeting

DocuSigned by:

Peter Ditlef Knudsen

3B8FBD743E8B45D...

Peter D. Knudsen

Medundertegner / Co-signer

Attendance Summary Report

Gram Car Carriers ASA

AGM

12 May 2023

Registered Attendees:	7
Total Votes Represented:	18,261,509
Total Accounts Represented:	42
Total Voting Capital:	29,285,022
% Total Voting Capital Represented:	62.36%

	Sub Total:	7	0	18,261,509	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		4	0	45,530	4
Chair of the Board with Proxy		1	0	2,381,085	7
Chair of the board with instructions		1	0	1,536,478	14
Advance votes		1	0	14,298,416	17

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Details

Page: 1
Date: 12 May 2023
Time: 11:23

Meeting: Gram Car Carriers ASA, AGM			
12 May 2023			
	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	4	45,530	45,530
Chair of the Board with Proxy	1	2,381,085	2,381,085
Chair of the board with instructions	1	1,536,478	1,536,478
Advance votes	1	14,298,416	14,298,416
Total	7	18,261,509	18,261,509

<u>Shareholder</u>	4	45,530	45,530		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chan, Sin Yee		1,000	1,000	Chan, Sin Yee	
CLAUSSEN EIENDOM AS		34,000	34,000	CLAUSSEN EIENDOM AS	
LIND, ERIK ANDREAS		8,530	8,530	LIND, ERIK ANDREAS	
STORØ, HANS MARTIN		2,000	2,000	STORØ, HANS MARTIN	

<u>Chair of the Board with Proxy</u>	1	2,381,085	2,381,085		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Proxy		15	15	HEFTE, ARVID	CBP
		5,155	5,155	BRUUN, KIM BYE	
		327,233	327,233	SURFSIDE HOLDING AS	
		1,938,782	1,938,782	GLENRINNES FARMS LIMITED	
		50,000	50,000	VERDIPAPIRFONDET EIKA ALPHA	
		34,000	34,000	H & M HINDERAKER & MYKLEBUST AS	
		25,900	25,900	BANTRY INVEST AS	
		2,381,085	2,381,085		

<u>Chair of the board with instructi</u>	1	1,536,478	1,536,478		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Instructions		564,614	564,614	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	CBI
		538	538	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
		183,901	183,901	BUTTERFIELD BANK (JERSEY) LIMITED	
		27,330	27,330	DNB FUND MULTI ASSET	
		3,606	3,606	DNB FUND MULTI ASSET	
		4,969	4,969	VPF DNB GRØNT SKIFTE NORGE	
		296,507	296,507	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		216,460	216,460	VPF DNB NORGE SELEKTIV	
		1,500	1,500	ANENSEN, PETER AUGUST	
		100,472	100,472	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI	
		51,294	51,294	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		42,310	42,310	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON	
		26,962	26,962	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE	
		16,015	16,015	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE	
		1,536,478	1,536,478		

<u>Advance votes</u>	1	14,298,416	14,298,416		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Advance votes		15,000	15,000	ALPHABET AS	ADV
		453,756	453,756	HM GRAM ENTERPRISES LIMITED	
		6,000	6,000	WHIST, GEORG ALEXANDER	
		8,234,807	8,234,807	F. LAEISZ GMBH	
		238,009	238,009	CURRUS NAVI AS	
		3,000	3,000	GRAM, NILS KRISTOFFER	
		2,000	2,000	GRAM, HARALD MATHIAS	
		3,598,438	3,598,438	Al Maritime Holding Pte Ltd	
		130,000	130,000	KRISTIAN FALNES AS	
		46,837	46,837	SPECIALFONDET KLP ALFA GLOBAL ENER	
		106,304	106,304	KATICA LTD	
		1,314,240	1,314,240	HM GRAM INVESTMENTS III LIMITED	
		60,000	60,000	TICA AS	
		30,035	30,035	MATHISEN, BØRRE IVERSEN	
		22,500	22,500	HMG AS	
		18,745	18,745	RØDSÆTHER, CHRISTINE	
		18,745	18,745	KOLØEN, GUNNAR STAUTLAND	
		14,298,416	14,298,416		

GRAM CAR CARRIERS ASA GENERAL MEETING 12 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 12 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 29,285,022

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	18,259,509	100.00	0	0.00	0	18,259,509	62.35%	2,000
3	18,261,509	100.00	0	0.00	0	18,261,509	62.36%	0
4	18,261,509	100.00	0	0.00	0	18,261,509	62.36%	0
6	17,427,194	96.84	569,561	3.16	264,754	18,261,509	62.36%	0
7	17,393,194	96.83	569,561	3.17	264,754	18,227,509	62.24%	34,000
8	18,240,764	100.00	0	0.00	20,745	18,261,509	62.36%	0
9a	17,736,785	97.14	522,724	2.86	2,000	18,261,509	62.36%	0
9b	17,702,785	97.13	522,724	2.87	2,000	18,227,509	62.24%	34,000
9c	18,227,509	100.00	0	0.00	0	18,227,509	62.24%	34,000
10a	18,227,509	100.00	0	0.00	0	18,227,509	62.24%	34,000
10b	18,227,509	100.00	0	0.00	0	18,227,509	62.24%	34,000
11	18,227,509	100.00	0	0.00	0	18,227,509	62.24%	34,000
12	18,227,509	100.00	0	0.00	0	18,227,509	62.24%	34,000
13	18,225,509	100.00	0	0.00	2,000	18,227,509	62.24%	34,000
14	17,505,085	95.87	754,924	4.13	1,500	18,261,509	62.36%	0
15	17,488,340	95.87	752,924	4.13	20,245	18,261,509	62.36%	0
16	18,242,764	100.00	0	0.00	18,745	18,261,509	62.36%	0
17	17,673,741	96.88	569,023	3.12	18,745	18,261,509	62.36%	0
18	18,261,509	100.00	0	0.00	0	18,261,509	62.36%	0
19	18,259,509	99.99	2,000	0.01	0	18,261,509	62.36%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services