

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

GRAM CAR CARRIERS ASA
ORGANISASJONSNUMMER 827 669 962

Den 1. august 2024 ble det avholdt elektronisk ekstraordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA ("**Selskapet**").

Til stede var Selskapets eneksjeeier SAS Shipping Agencies Services Sàrl, representert ved Solveig Fagerheim Bugge. Dermed var samtlige av Selskapets 28 985 022 stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen.

Til behandling forelå følgende saker:

1 VALG AV MØTELEDER

Generalforsamlingen valgte Solveig Fagerheim Bugge til møteleder.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen valgte Elias Kjelløkken til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent, herunder fravikelsen av allmennaksjelovens regler om innkallingsfrist og utsendelse av innkallingsdokument.

**4 STRYKNING AV SELSKAPETS AKSJER FRA
OSLO BØRS**

Med henvisning til det gjennomførte frivillige tilbudet fra SAS Shipping Agencies Services Sàrl og den

**MINUTES OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

IN

GRAM CAR CARRIERS ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 827 669 962

An extraordinary general meeting of Gram Car Carriers ASA (the "**Company**") was held by electronic means on 1 August 2024.

The Company's sole shareholder, SAS Shipping Agencies Services Sàrl, represented by Solveig Fagerheim Bugge, was present. Consequently, all of the Company's 28,985,022 voting shares were represented at the general meeting.

The following matters were on the agenda:

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE
MEETING**

The general meeting elected Solveig Fagerheim Bugge to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

The general meeting elected Elias Kjelløkken to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The notice and the agenda for the meeting were approved, including the deviations from the Norwegian Public Limited Liability Companies Act's rules on notice period and distribution of a notice document.

**4 DELISTING OF THE COMPANY'S SHARES FROM
THE OSLO STOCK EXCHANGE**

With reference to the completed voluntary offer by SAS Shipping Agencies Services Sàrl and the subsequent

etterfølgende tvangsinnløsningen av gjenstående aksjer i Selskapet, har styret foreslått at generalforsamlingen treffer vedtak om strykning av Selskapets aksjer fra Oslo Børs. I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet skal søke om strykning av aksjene sine fra notering på Oslo Børs i henhold til verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. punkt 2.11.2 (3) i Oslo Regelbok II – Utstederregler.

compulsory acquisition of the remaining shares in the Company, the board of directors has proposed that the general meeting resolves to delist the Company's shares from the Oslo Stock Exchange. In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The Company shall apply for delisting of its shares from the Oslo Stock Exchange pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. Section 2.11.2 (3) of the Oslo Rule Book II – Issuer Rules.

5 OMDANNING TIL AKSJESELSKAP (AS)

Ettersom Selskapet vil søke om strykning av sine aksjer fra notering på Oslo Børs, anses det hensiktsmessig å omdanne Selskapet fra et allmennaksjeselskap (ASA) til et aksjeselskap (AS).

De viktigste følgene av omdanningen vil være:

- Selskapet vil være underlagt reglene i aksjeloven.
- Minstekravet til aksjekapital vil være NOK 30.000, ikke NOK 1.000.000 slik tilfellet er for allmennaksjeselskaper.
- Selskapet vil ikke kunne hente inn kapital fra allmennheten.
- Styret vil kunne bestå av kun ett medlem, og det vil ikke gjelde noe krav om at Selskapet må ha en daglig leder.
- Selskapets aksjer vil ikke måtte være registrert i et verdipapirregister (ES-OSL).
- Innkallinger til generalforsamlinger i Selskapet vil måtte sendes senest én uke før generalforsamlingen avholdes (med mindre noe annet følger av vedtektene).
- Det vil være mindre strenge dokumentasjonskrav til eventuell fusjon/fisjon.
- Det vil være mindre strenge regler for kontroll av eventuelt tingsinnskudd ettersom

5 CONVERSION TO PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY (AS)

As the Company will apply for a delisting of its shares from the Oslo Stock Exchange, it is considered appropriate to convert the Company from a public limited liability company (ASA) to a private limited liability company (AS).

The main consequences of the conversion will be:

- The Company will be subject to the rules of the Norwegian Private Limited Companies Act.
- The minimum requirement for share capital will be NOK 30,000, and not NOK 1,000,000 as is the case for public limited companies.
- The company will not be able to raise capital from the public.
- The board of directors may consist of only one member, and the Company is not required to have a general manager.
- The Company's shares will not have to be registered in a central securities register (ES-OSL).
- Notices of general meetings of the Company must be sent no later than one week before the general meeting is held (unless otherwise stated in the articles of association).
- There will be less stringent documentation requirements for any merger/demerger.
- There will be less stringent rules for the control of a potential contribution in kind as the board of

styret vil ha kompetanse til å utarbeide sakkyndig redegjørelse.

directors will have the competence to prepare expert reports.

I samsvar med styrets forslag, som ble fremlagt for generalforsamlingen, fattet generalforsamlingen følgende vedtak, med forbehold om Oslo Børs' godkjenning av strykning av Selskapets aksjer fra Oslo Børs:

In accordance with the proposal from the board of directors, which was presented to the general meeting, the general meeting passed the following resolution, subject to the Oslo Stock Exchange's approval of delisting of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange:

Med forbehold om, og med virkning fra, strykningen av Selskapets aksjer fra Oslo Børs skal:

Subject to, and with effect from, the delisting of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange:

- *Selskapet omdannes til et aksjeselskap (AS);*
- *Vedtektenes § 1 endres til: "Selskapets navn er Gram Car Carriers AS. Selskapet er et aksjeselskap."; og*
- *Vedtektenes § 7 slettes.*

- *The Company shall be converted to a private limited liability company (AS);*
- *Section 1 of the articles of association is amended to read as follows: "The company's name is Gram Car Carriers AS. The company is a private limited liability company."; and*
- *Section 7 of the articles of association is deleted.*

Nye vedtekter som reflekterer endringene ovenfor er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The new articles of association reflecting the above amendments are attached to these minutes as Appendix 1.

6 OPPLØSNING AV VALGKOMITEEN

6 DISSOLUTION OF THE NOMINATION COMMITTEE

Med henvisning til punkt 4 ovenfor, og i tråd med styrets forslag, som ble fremlagt for generalforsamlingen, fattet generalforsamlingen følgende vedtak om oppløsning av Selskapets valgkomité:

With reference to item 4 above, and in accordance with the proposal from the board of directors, which was presented to the general meeting, the general meeting passed the following resolution regarding dissolution of the Company's nomination committee:

Med forbehold om, og med virkning fra, strykningen av Selskapets aksjer fra Oslo Børs skal Selskapet ikke lenger ha en valgkomité, og Selskapets vedtekter § 8 skal slettes.

Subject to, and with effect from, the delisting of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange, the Company shall no longer have a nomination committee, and Section 8 of the Company's articles of association is deleted.

Selskapet skal utbetale honorarer til valgkomitéens medlemmer pro rata for perioden fra ordinær generalforsamling 15. mai 2024 frem til datoen for strykning av Selskapets aksjer fra Oslo Børs.

The Company shall remunerate the members of the nomination committee on a pro rata basis for the period from the annual general meeting held on 15 May 2024 until the date the Company's shares are delisted from the Oslo Stock Exchange.

Nye vedtekter som reflekterer endringen ovenfor er inntatt som Vedlegg 1.

The new articles of association reflecting the amendment set out above are attached hereto as Appendix 1.

7 VALG AV NYTT STYRE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Fra det tidspunkt Selskapets aksjer er strøket fra Oslo Børs og Selskapet er registrert som et aksjeselskap i Foretaksregisteret skal Selskapets styre bestå av følgende medlemmer:

- *Pasquale Formisano (styreleder)*
- *Pierfrancesco Ronzi (styremedlem)*

Selskapet skal utbetale honorarer til styrets medlemmer pro rata for perioden fra ordinær generalforsamling 15. mai 2024 frem til datoen det nåværende styret er erstattet.

Ettersom Selskapets styre skal bestå av to medlemmer, endres vedtektenes § 5. Videre endres signaturbestemmelsen i vedtektenes § 6.

Nye vedtekter som reflekterer endringene ovenfor er inntatt som Vedlegg 1.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

7 ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS

The general meeting passed the following resolution:

From the time the Company's shares have been delisted from the Oslo Stock Exchange and the Company has been registered as a private limited liability company in the Norwegian Register of Business Enterprises, the board of directors of the Company shall consist of the following members:

- *Pasquale Formisano (chairperson)*
- *Pierfrancesco Ronzi (board member)*

The Company shall remunerate the members of the board of directors on a pro rata basis for the period from the annual general meeting held on 15 May 2024 until the date the current board of directors is replaced.

Considering that the Company's board of directors shall consist of two board members, Section 5 of the articles of association is amended. Additionally, the provision regarding signatory rights in Section 6 of the articles of association is amended.

The new articles of association reflecting the above amendments are attached hereto as Appendix 1.

* * *

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

DocuSigned by:
Solveig Fagerheim Bugge
7A695CE5F58E40D...

Solveig Fagerheim Bugge

Møteleder / Chairperson

DocuSigned by:
Elias Kjelløkken
F31F25CA78DA424...

Elias Kjelløkken

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1: Nye vedtekter

Appendix 1: New articles of association

VEDTEKTER FOR GRAM CAR CARRIERS AS

Vedtatt 1. august 2024

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets navn er Gram Car Carriers AS. Selskapet er et aksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 Formål

Selskapets formål er å drive skipsfart, investere i skipseiende selskaper og tilhørende virksomhet.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 85.357.580,7840591 fordelt på 29.285.022 aksjer, hver pålydende NOK 2,9147180010334.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 Styre

Selskapets styre skal bestå av mellom en og syv medlemmer.

Styrets medlemmer velges for to år om gangen, om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode.

§ 6 Signatur

Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap (hvis det er to eller flere styremedlemmer) eller styrets leder alene (hvis det kun er ett styremedlem).

ARTICLES OF ASSOCIATION OF GRAM CAR CARRIERS AS

Resolved on 1 August 2024

§ 1 Company name

The company's name is Gram Car Carriers AS. The company is a private limited liability company.

§ 2 Business office

The company's registered office is in the municipality of Oslo, Norway.

§ 3 Objective

The company's objective is to operate shipping, to invest in ship owning companies and other business compatible therewith.

§ 4 Share capital

The company's share capital is 85,357,580.7840591, divided into 29,285,022 shares, each with a par value of NOK 2.9147180010334.

The shares shall be registered with the Norwegian Registry of Securities (VPS).

§ 5 Board of directors

The board of directors shall consist of between one and seven members.

The members of the board are elected for a period of two years, unless otherwise is resolved by the general meeting.

§ 6 Signatory rights

The authorization to sign for and on behalf of the company is held by two board members jointly (if there are two or more board members) or by the chair of the board acting alone (if there is only one board member).