



Unofficial office translation. In case of discrepancy,
the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**

GRAM CAR CARRIERS ASA

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

Den 12. mai 2022 kl. 11:00 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 deltagende 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 2021*
5. *Godkjenning av mellombalanse per 31. mars 2022*
6. *Utbetaling av utbytte*
7. *Gjenvalg av medlemmer til styret*
8. *Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget*
9. *Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
10. *Godtgjørelse til Selskapets revisor*
11. *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital*
12. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivordninger*
13. *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer*
14. *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivordninger*

**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 2022 at 11:00 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 2021*
5. *Approval of interim balance sheet per 31 march 2022*
6. *Distribution of dividend*
7. *Re-election of members to the board of directors*
8. *Remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee*
9. *Remuneration to the members of the nomination committee*
10. *Remuneration to the Company's auditor*
11. *Board authorization to increase the Company's share capital*
12. *Board authorization to increase the share capital in connection with the Company's incentive schemes*
13. *Board authorization to acquire the Company's own shares*
14. *Board authorization to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive schemes*

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

Styrets leder, Ivar Hansson Myklebust, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 20.270.913 av Selskapets totalt 28.721.804 aksjer, tilsvarende 70,58 % av Selskapets aksjekapital på NOK 83,715,959.14 (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 2021

Selskapets finansdirektør, Gunnar Koløen, orienterte om Selskapets finansielle resultater. Selskapets administrerende direktør, Georg A. Whist, orienterte om Selskapets virksomhet og driftsresultater.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Gram Car Carriers ASA og konsernet for regnskapsåret 2021 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 20,270,913 of the Company's total 28,721,804 shares, corresponding to 70.58% 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.

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 2021

The Company's CFO, Gunnar Koløen, gave an orientation on the Company's financial performance. The Company's CEO, Georg A. Whist, gave an orientation on the Company's trading conditions and operational 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 the fiscal year 2021 are approved.

The resolution was made by such a majority as set out in [Appendix 2](#).

5. GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE PER 31. MARS 2022

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Mellombalansen per 31. mars 2022 for Gram Car Carriers ASA godkjennes.

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

6. UTBETALING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapet skal utdele et kontantutbytte med et beløp i NOK per aksje tilsvarende ca. USD 0,036, totalt USD 1.040.000, i henhold til asal. § 8-2 a.*
2. *Utbyttet per aksje utgjør NOK 0,3482.*
3. *Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per børsstutt den 12. mai 2022 (som registrert i VPS per 16. mai 2022). Aksjen vil handles eksklusiv retten til å motta utbytte fra og med den 13. mai 2022. Utbyttet forventes å bli utbetalt omkring 9. juni 2022.*
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.

7. GJENVALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- *Ivar Hansson Myklebust, styreleder*
- *Nikolaus H. Schües, nestleder*
- *Nils Kristoffer (Kris) Gram, styremedlem*
- *Clivia Breuel, styremedlem*
- *Nicolaus Bunnemann, varamedlem*

Følgende personer velges som styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023:

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

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

5. APPROVAL OF INTERIM BALANCE SHEET PER 31 MARCH 2022

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

The interim balance sheet as per 31 March 2022 for Gram Car Carriers ASA is approved.

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

6. 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 in the amount of NOK per share equivalent to approximately USD 0.036, in total USD 1,040,000, in accordance with section 8-2 a of the NPLCA.*
2. *The dividend per share amounts to NOK 0.3482.*
3. *The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per 12 May 2022 (as recorded in the VPS on 16 May 2022). The share will trade exclusive the right to receive dividend from and including 13 May 2022. The dividend is expected to be paid on or about 9 June 2022.*
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.

7. RE-ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

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

The following persons are re-elected as board members for the period until the annual general meeting in 2024:

- *Ivar Hansson Myklebust, chair*
- *Nikolaus H. Schües, vice chair*
- *Nils Kristoffer (Kris) Gram, board member*
- *Clivia Breuel, board member*
- *Nicolaus Bunnemann, alternate board member*

The following persons are re-elected as board members for the period until the annual general meeting in 2023:

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

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

8. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONS-UTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden (i) fra dato for tiltredelse og frem til ordinær generalforsamling 2022 og (ii) fra ordinær generalforsamling i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023 fastsettes som følger:

<u>Periode:</u>	<u>Frem til OGF 2022</u>	<u>Frem til OGF i 2023</u>
Styret		
Ivar Hansson Myklebust	NOK 338.541,70	NOK 625.000
Nikolaus H. Schües	NOK 131.250,00	NOK 450.000
Alasdair Locke	NOK 200.416,70	NOK 370.000
Nils Kristoffer Gram	NOK 200.416,70	NOK 370.000
Christine Rødsæther	NOK 200.416,70	NOK 370.000
Dr. Gaby Bornheim	NOK 107.916,70	NOK 370.000
Clivia Breuel	NOK 107.916,70	NOK 370.000

Revisjonsutvalget

Leder:	NOK 20.000	NOK 80.000
Medlemmer:	NOK 12.500	NOK 50.000

Kompensasjonsutvalget

Leder:	NOK 18.750	NOK 75.000
Medlemmer:	NOK 12.500	NOK 50.000

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

9. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse for perioden (i) fra dato for tiltredelse og frem til ordinær generalforsamling 2022 og (ii) fra ordinær generalforsamling i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023 fastsettes som følger:

<u>Periode:</u>	<u>Frem til OGF 2022</u>	<u>Frem til OGF i 2023</u>
Erik A Lind (leder)	NOK 20.000	NOK 40.000
Kristian Falnes	NOK 15.000	NOK 30.000
Hannes Thiede	NOK 7.500	NOK 30.000

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

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

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

The remuneration for the period (i) from the date of entry and up to the annual general meeting in 2022 and (ii) from the annual general meeting in 2022 up to the annual general meeting in 2023, is set as follows:

<u>Period:</u>	<u>Until the AGM in 2022</u>	<u>Until the AGM in 2023</u>
The board of directors		
Ivar Hansson Myklebust	NOK 338,541.70	NOK 625,000
Nikolaus H. Schües	NOK 131,250.00	NOK 450,000
Alasdair Locke	NOK 200,416.70	NOK 370,000
Nils Kristoffer Gram	NOK 200,416.70	NOK 370,000
Christine Rødsæther	NOK 200,416.70	NOK 370,000
Dr. Gaby Bornheim	NOK 107,916.70	NOK 370,000
Clivia Breuel	NOK 107,916.70	NOK 370,000

The audit committee

Chair:	NOK 20,000	NOK 80,000
Members:	NOK 12,500	NOK 50,000

The remuneration committee

Chair:	NOK 18,750	NOK 75,000
Members:	NOK 12,500	NOK 50,000

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

9. 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 (i) from the date of entry and up to the annual general meeting in 2022 and (ii) from the annual general meeting in 2022 up to the annual general meeting in 2023, is set as follows:

<u>Period:</u>	<u>Until the AGM in 2022</u>	<u>Until the AGM in 2023</u>
Erik A Lind (chair)	NOK 20,000	NOK 40,000
Kristian Falnes	NOK 15,000	NOK 30,000
Hannes Thiede	NOK 7,500	NOK 30,000

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

10. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, BDO AS, på NOK 100.000 for 2021 godkjennes.

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

11. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 16.743.191. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.*
- 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.*
- Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.*
- Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.*
- Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.*

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

12. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVORDNINGER

Møtets leder redegjorde for de forventede hovedbetingelsene for de planlagte insentivordningene. Selskapet vil offentliggjøre mer informasjon om de planlagte insentivordningene så snart vilkårene er endelig fastsatt.

10. REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

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 100,000 for 2021 is approved.

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

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

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

- The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 16,743,191. Within this amount, the authorization may be used one or several times.*
- 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.*
- 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.*
- The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.*
- The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.*
- 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.*
- 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.

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

The chair accounted for the expected key terms of the contemplated incentive schemes. The Company will disclose further details about the contemplated incentive schemes once the terms thereof have been finally set.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.185.797. 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.*

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

13. 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 4.185.797. 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 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
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.*

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 4,185,797. 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.*

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

13. 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 4,185,797. 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 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.*
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.*

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

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

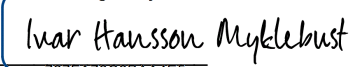
1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer Selskapet kjøper skal ikke overstige NOK 4.185.797. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.
2. Den laveste og høyeste summen som kan betales per aksje er henholdsvis NOK 5 og 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 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.
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.

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
2. Stemmeresultater

DocuSigned by:

 787FA78C8BAA4E5...
 Ivar Hansson Myklebust
 Møteleder

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

14. 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:

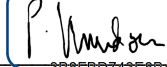
1. The board of directors is authorized to acquire the Company's own shares, on one or more occasions, with an aggregate par value of up to NOK 4,185,797. The authorization comprises agreed pledge on the Company's own shares.
2. The purchase price per share shall not be less than NOK 5 and shall not 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 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.
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.

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:

 3B8FB0743E8B45D...
 Peter D. Knudsen
 Medundertegner

Attendance Details

Meeting: Gram Car Carriers ASA, AGM torsdag 12. mai 2022

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>	
Shareholder	7	3 682 144	
Chair of the Board with Proxy	1	798 627	
Chair of the Board with Instructions	1	5 071 132	
Advance votes	1	10 719 010	
Total	10	20 270 913	
<u>Shareholder</u>	7	3 682 144	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Al Maritime Holding Pte Ltd, Repr. ved Friedrich Jacob Bunnemann GJØLSTAD, MORTEN		1 979 695	Al Maritime Holding Pte Ltd, Repr. ved Friedrich Jacob Bunnemann
J. LAURITZEN A/S		44 920	GJØLSTAD, MORTEN
LIE, CHRISTIAN		1 635 377	J. LAURITZEN A/S
Lui, Nai Hui		75	LIE, CHRISTIAN
RØDSÆTHER, CHRISTINE		2 832	Lui, Nai Hui
SOLBERG, ARNSTEIN		18 745	RØDSÆTHER, CHRISTINE
		500	SOLBERG, ARNSTEIN
<u>Chair of the Board with Proxy</u>	1	798 627	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy		334 431	SONGA CAPITAL AS
		238 009	CURRUS NAVI AS
		113 208	VERDIPAPIRFONDET EIKA ALPHA
		94 051	STRIX SHIPPING AS
		60	HEFTE, ARVID
		18 868	OBABO HOLDING AS
		<u>798 627</u>	
<u>Chair of the Board with Instructor</u>	1	5 071 132	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions		8 485	MÅRDALEN, LARS
		549 991	Larsson Shipping AB
		499 638	Hamilton Carriers Ltd
		121 000	EQUINOR PENSJON
		1 938 782	GLENRINNES FARMS LIMITED
		60 000	VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER NO
		32 208	EQUINOR INSURANCE AS
		239 111	BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED
		817 688	AS CLIPPER
		804 229	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB
		<u>5 071 132</u>	
<u>Advance votes</u>	1	10 719 010	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
ADVANCE VOTE		14 530	LIND, ERIK ANDREAS
		7 548	ALPHABET AS
		453 756	HM GRAM ENTERPRISES LIMITED
		7 252 255	F. LAEISZ GMBH
		166 304	KATICA LTD
		113 207	KRISTIAN FALNES AS
		59 020	FALNES, OLAV KRISTIAN
			SAURE, DAN BØRGE
		100	LEISTER, EIVIND ANDRE
		30 035	MATHISEN, BØRRE IVERSEN
		1 314 240	HM GRAM INVESTMENTS III LIMITED
		30 000	H & M HINDERAKER & MYKLEBUST AS
		1 220 901	CAR CARRIER PARTNERS L.P.
		19 624	STRATUS INVESTMENTS LIMITED
		18 745	KOLØEN, GUNNAR STAUTLAND
		18 745	HMG AS
		<u>10 719 010</u>	

Attendance Summary Report

11:50:12

Gram Car Carriers ASA

AGM

12 May 2022

Registered Attendees:	10
Total Votes Represented:	20 270 913
Total Accounts Represented:	39
Total Voting Capital:	28 721 804
% Total Voting Capital Represented:	70,58 %

	Sub Total:	10	0	20 270 913	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		7	0	3 682 144	7
Chair of the Board with Proxy		1	0	798 627	6
Chair of the Board with Instructions		1	0	5 071 132	10
Advance votes		1	0	10 719 010	16

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

Totalt representert

11:52:45

Gram Car Carriers ASA

AGM

12 May 2022

Antall personer deltakende i møtet:	10
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	20 270 913
Totalt antall kontoer representert:	39
Totalt stemmeberettiget aksjer:	28 721 804
% Totalt representert stemmeberettiget:	70,58 %

	Sub Total:	10	0	20 270 913	
<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)		7	0	3 682 144	7
Chair of the Board with Proxy		1	0	798 627	6
Chair of the Board with Instructions		1	0	5 071 132	10
Advance votes		1	0	10 719 010	16

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

VEDLEGG 2**GRAM CAR CARRIERS ASA GENERALFORSAMLING 12. mai 2022**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 mai 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
14	19 240 017	94,91	1 030 896	5,09	0	20 270 913	70,58 %	0
2	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
3	19 453 225	95,97	817 688	4,03	0	20 270 913	70,58 %	0
4	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
5	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
6	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
7a	19 240 017	98,90	213 208	1,10	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7b	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7c	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7d	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7e	19 240 017	98,90	213 208	1,10	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7f	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7g	19 453 225	100,00	0	0,00	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7h	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
8	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
9	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
10	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
11	19 818 594	97,77	452 319	2,23	0	20 270 913	70,58 %	0
12	19 240 017	94,91	1 030 896	5,09	0	20 270 913	70,58 %	0
13	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

APPENDIX 2**GRAM CAR CARRIERS ASA GENERAL MEETING 12 MAY 2022**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 12 May 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
14	19 240 017	94,91	1 030 896	5,09	0	20 270 913	70,58 %	0
2	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
3	19 453 225	95,97	817 688	4,03	0	20 270 913	70,58 %	0
4	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
5	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
6	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
7a	19 240 017	98,90	213 208	1,10	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7b	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7c	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7d	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7e	19 240 017	98,90	213 208	1,10	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7f	20 057 705	98,95	213 208	1,05	0	20 270 913	70,58 %	0
7g	19 453 225	100,00	0	0,00	817 688	20 270 913	70,58 %	0
7h	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
8	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
9	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
10	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0
11	19 818 594	97,77	452 319	2,23	0	20 270 913	70,58 %	0
12	19 240 017	94,91	1 030 896	5,09	0	20 270 913	70,58 %	0
13	20 270 913	100,00	0	0,00	0	20 270 913	70,58 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services