

Til aksjeeierne i Gram Car Carriers ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
GRAM CAR CARRIERS ASA**
(org.nr. 827 669 962, "Selskapet")

Styret innkaller til ordinær generalforsamling fredag, 12. mai 2023 kl. 10:00.

VIKTIG MELDING:

Generalforsamlingen vil kun bli holdt som et elektronisk møte, uten fysisk fremmøte for aksjeeiere. For å delta på generalforsamlingen bes aksjeeiere om å logge inn på <https://web.lumiagm.com> enten på en smarttelefon, nettbrett eller PC. Tast inn møte-ID: 129-369-638 og fortsett til møtet. Du må deretter identifisere deg med referansenummer og PIN-kode angitt for generalforsamlingen, som finnes i Euronext VPS ("VPS") Investortjenester (*Hendelser, Generalforsamling, ISIN*). Aksjeeiere som ikke har valgt elektroniske meldinger i VPS vil motta referansenummer og PIN-kode på skjemaet vedlagt innkalling som sendes per post. Aksjeeiere kan logge seg på generalforsamlingen inntil én time før møtet begynner, dvs. fra kl. 09:00. **Aksjeeiere må være pålogget før generalforsamlingen starter.** Aksjeeiere kan motta referansenummer og PIN-kode ved å kontakte SR-Bank Drift Verdipapirtjenester på telefon +47 468 27 650 (08:00-15:30) eller per e-post dvt@sr-bank.no. En digital veiledning til elektronisk deltakelse på generalforsamlingen er tilgjengelig på <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings>.

I stedet for å delta elektronisk på generalforsamlingen kan aksjeeiere stemme på forhånd eller gi fullmakt, med eller uten stemmeinstruks, slik beskrevet i denne innkallingen.

Styret foreslår 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

To the shareholders of Gram Car Carriers ASA

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
GRAM CAR CARRIERS ASA**
(org. no. 827 669 962, the "Company")

The board of directors calls for the annual general meeting to be held on Friday, 12 May 2023 at 10:00 CEST.

IMPORTANT NOTICE:

The annual general meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders. To participate in the general meeting, please log in to <https://web.lumiagm.com/> on your smartphone, tablet or PC. Enter the meeting ID: 129-369-638 and join the meeting. You must then identify yourself with the reference number and PIN code for the general meeting, which you will find in Euronext VPS ("VPS") Investor Services (*Corporate actions, General meeting, ISIN*). Shareholders who have not accepted electronic notices in the VPS will receive the reference number and PIN code on the form enclosed to the notice distributed by post. Shareholders may log in to the general meeting up to one hour before the meeting starts, i.e. from 09:00 CEST. **Shareholders must be logged in before the general meeting starts.** Shareholders may receive their reference number and PIN code by contacting SR-Bank Operations Securities Services by phone +47 468 27 650 (8:00 to 15:30 hours (CEST)) or by e-mail dvt@sr-bank.no. An online guide to digital participation at the general meeting is available on, <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings>.

Instead of participating digitally at the general meeting, shareholders may vote in advance or grant a proxy, with or without voting instructions as further described in this notice.

The board proposes 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) 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 for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivordninger
- 16) Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer
- 17) Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivordninger
- 18) Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte
- 19) Endring av vedtekter

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen.

SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

Selskapet er underlagt bestemmelsene i allmennaksjeloven ("asal"). Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt totalt 29.285.022 aksjer, hver pålydende NOK 2,914718 (avrundet). Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 siste avsnitt, kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves dersom aksjebeholdningen er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS senest fem virkedager før datoen for generalforsamlingen, dvs. 5. mai 2023 (registreringsdatoen).

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalterkonto, jf. asal. § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før registreringsdatoen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn. Aksjeeiere som gjør dette, bes om å sende en e-post til dvt@sr-bank.no og be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter datoen som falt to handelsdager før denne innkallingen ble sendt, kan også få brukernavn og passord fra dvt@sr-bank.no.

Slik omregistrering vil ikke kreves for generalforsamlinger som avholdes etter 1. juli 2023 som følge av en lovendring. Informasjon om deltakelse og krav om forhåndspåmelding vil fremgå av innkallinger til generalforsamlinger som avholdes etter denne datoen.

AKSJEEIERNES RETTIGHETER

- 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 and distribute dividends
- 19) Amendments to the articles of association

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are stated in Appendix 1 to this notice.

THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

The Company is governed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLCA"). As of the date of this notice, the Company has issued a total of 29.285.022 shares, each with a par value of NOK 2.914718 (rounded). Each share carries one vote at the general meeting.

Pursuant to the Company's articles of association § 7, final paragraph, the right to participate and vote at the general meeting may only be exercised if the shareholding is registered in the Company's shareholder register in the VPS no later than five business days prior to the date of the general meeting, i.e. 5 May 2023 (the record date).

If shares are registered in the VPS register on a nominee account, cf. section 4-10 of the NPLCA, and the beneficial shareholder wishes to vote for their shares, then the shares must be re-registered on a separate VPS account in their own name prior to the registration date. Shareholders who do this are asked to send an e-mail to dvt@sr-bank.no and ask for their username and password for the login to Lumi. Shareholders who have acquired shares after the date falling two trading days prior to the date of this notice may also obtain a username and password from dvt@sr-bank.no.

Such re-registration will not be required for general meetings held after 1 July 2023, due to an amendment in statutory law. Information on participation and advance notice thereof will be included in the notices of general meetings held after such date.

THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet. Aksjeeierne har rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av saken som er til behandling.

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Aksjeeiere kan delta på generalforsamlingen på følgende måter:

1) Delta i den elektroniske generalforsamlingen

Se beskrivelse av fremgangsmåten for deltakelse på side 1 i denne innkallingen, under "Viktig melding". Ingen forutgående påmelding er nødvendig for elektronisk deltakelse, men aksjeeiere må være logget inn på møtet før generalforsamlingen begynner. **Aksjeeiere som logger seg på generalforsamlingen etter at møtet har startet, vil få tilgang til møtet, men vil ikke kunne stemme.**

2) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Aksjeeiere kan avgis forhåndsstemme for hver sak på dagsordenen. Forhåndsstemmer må være registrert innen 11. mai 2023 kl. 11:00.

Forhåndsstemmer må sendes inn digitalt via VPS Investortjenester, eller via en lenke på Selskapets nettside, www.gramcar.com (bruk referansenummer og PIN-kode fra VPS Investortjenester eller angitt i skjemaet i Vedlegg 2)

3) Delta på generalforsamlingen ved fullmakt

Fullmakter må være registrert innen 11. mai 2023 kl. 11:00. Se fullmaktsskjema, med og uten stemmeinstruks, vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

Fullmaktsskjemaet kan sende inn per e-post til dvt@sr-bank.no eller per post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig.

Aksjeeiere med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakt uten stemmeinstruks digitalt via VPS Investor-tjenester. Aksjeeiere uten tilgang til VPS Investor-tjenester kan registrere fullmakten elektronisk via en lenke på www.gramcar.com og bruke referansenummeret og PIN-koden som er angitt på fullmaktsskjemaet.

Each shareholder is entitled to be accompanied by an advisor at the general meeting, and may entitle one advisor to speak. The shareholders may require that the board members and the CEO provide available information on matters that may have an effect on the evaluation of matters that have been put to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other matters that the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to submit alternative proposals to those submitted by the board under matters to be resolved by the general meeting, provided that such alternative proposals lie within the scope of matters on the agenda.

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Shareholders may participate at the general meeting in the following manners:

1) Participate at the digital general meeting

See the description on how to participate on page 1 of this notice, under "Important notice". No pre-registration is required for electronic attendance, but shareholders must be logged on to the meeting before the meeting begins. **Shareholders who log on to the general meeting after the meeting has started, will be granted access to the meeting, but will not be able to vote.**

2) Vote in advance of the general meeting

Shareholders may cast advance votes in each matter on the agenda. Advance votes must be registered within 11 May 2023 at 11:00 CEST.

Advance votes must be submitted electronically through the VPS Investor Services, or via a link on the Company's website, www.gramcar.com (use the reference number and PIN code from VPS Investor Services or provided in the form attached hereto as Appendix 2).

3) Participate at the general meeting by proxy

Proxies must be registered within 11 May 2023 at 11:00 CEST. Please see the proxy forms, with and without voting instructions, attached hereto as Appendix 2.

The proxy form may be sent by e-mail to dvt@sr-bank.no or by regular mail to Sparebank 1 SR-Bank ASA, Operations Securities Services, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway. The proxy form must be dated and signed to be valid.

Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy without voting instructions electronically via VPS Investor Services. Shareholders without access to VPS Investor Services may register the proxy electronically via a link on www.gramcar.com and use the reference number and PIN code as stated in the proxy form.

En fullmakt kan inkludere stemmeinstrukser for alle eller noen av sakene på dagsordenen. Hvis du ønsker å gi fullmakt stemmeinstruks, vennligst kryss av feltene i skjemaet i Vedlegg 2.

A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda. If you wish to grant a proxy with voting instructions, please mark the items in the form in Appendix 2.

Aksjeeiere som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt med eller uten stemmeinstruks, men som likevel logger seg på det elektroniske møtet via Lumi, kan **ikke** overstyre sin tidligere registrering i møtet.

Shareholders who have voted in advance or given a proxy, with or without voting instructions, but nevertheless choose to log in to the electronic meeting via Lumi, may **not** override their previous registration in the meeting.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

Innkallingen til generalforsamlingen, vedleggene og andre dokumenter som er relevante for sakene på dagsordenen for generalforsamlingen, er tilgjengelige på Selskapets nettside www.gramcar.com. Innkallingen og andre relevante dokumenter kan fås vederlagsfritt per vanlig post eller e-post på forespørsel til ir@gramcar.com.

The notice of the general meeting, appendices and other documents relevant for the matters on the agenda for the general meeting are available on the Company's website www.gramcar.com. The notice and other relevant documents can also be obtained free of charge by regular mail or e-mail upon request to ir@gramcar.com.

Aksjeeiere som mottar papirversjonen av denne innkallingen oppfordres til å ta et "grønt valg" ved å akseptere elektronisk kommunikasjon i VPS Investortjenester.

Shareholders who are receiving the paper version of this notice are encouraged to "go green" by accepting electronic communication through VPS Investor Services.

21 April 2023

Styret i / the board of directors of
Gram Car Carriers ASA

VEDLEGG 1: FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 2: VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

En person til å medundertege protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslag til dagsorden.

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR GRAM CAR CARRIERS ASA OG KONERNET FOR 2022

Det vises til årsrapporten for Selskapet og konsernet for 2022, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets nettside www.gramcar.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

SAK 5: ORIENTERING OM KONERNETS VIRKSOMHET, HERUNDER OM SELSKAPETS UTBYTTEPOLITIKK

Daglig leder i Selskapet vil gi en orientering om virksomheten til Selskapet og konsernet.

Selskapets nåværende utbyttepolitikk om å utdele minst 50 % av konsernets resultat etter skatt i utbytte til Selskapets aksjeeiere på kvartalsbasis, ble vedtatt av Selskapets styre den 19. oktober 2021. Basert på en vurdering av Selskapets finansielle utvikling siden 2021 har styret besluttet å revidere Selskapets utbyttepolitikk. Fremover vil Selskapets uttalte utbyttepolitikk være å utdele 75 % av konsernets resultat etter skatt i utbytte til Selskapets aksjeeiere, på kvartalsbasis.

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

Det vises til Selskapets retningslinjer om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer, inkludert til styremedlemmer, som ble vedtatt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 26. august 2022.

Styret foreslår å oppdatere retningslinjene for å tydeliggjøre Selskapets fastsettelse av godtgjørelse. Forslaget til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets nettside www.gramcar.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

APPENDIX 1: THE PROPOSED RESOLUTIONS

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

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

ITEM 3: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

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

Reference is made to the annual report for the Company and the group for 2022, including the annual accounts, the board's report and the auditor's statement, which is available at the Company's website, www.gramcar.com.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

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

The Company's chief executive officer will give an orientation on the business activities of the Company and the group.

The Company's current dividend policy to pay at least 50% of the group's net profit in dividends to the Company's shareholders, on a quarterly basis, was resolved by the Company's board on 19 October 2021. Based on an assessment of the Company's financial development since 2021, the board has resolved to amend the Company's dividend policy. Going forward, the Company's stated dividend policy will be to pay 75% of the group's net profit in dividends to the Company's shareholders, on a quarterly basis.

ITEM 6: APPROVAL OF GUIDELINES REGARDING DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

Reference is made to the Company's guidelines on salaries and other remuneration to executive personnel, including to board members, which were adopted by the Company's extraordinary general meeting on 26 August 2022.

The board of directors proposes to amend the guidelines to clarify the Company's determination of salaries. The proposed guidelines are available at the Company's website, www.gramcar.com.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

SAK 7: RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Styret har utarbeidet en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022 i henhold til asal. § 6-16 b. Selskapets revisor har kontrollert at rapporten inneholder opplysningene som kreves etter loven og forskrift av 11. desember 2020 nr. 2730 om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets nettside www.gramcar.com.

Generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over rapporten, jf. asal. §§ 5-6 (4) og 6-16 b (2).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

SAK 8: REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Styret har utarbeidet en redegjørelse om foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3 b, som er inntatt på side 48 flg. i Selskapets årsrapport for 2022. Årsrapporten er tilgjengelig på Selskapets nettside www.gramcar.com.

Generalforsamlingen skal behandle styrets redegjørelse om foretaksstyring, jf. asal. § 5-6 (5).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

SAK 9: VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, www.gramcar.com. Medlemmene av det sittende styret ble valgt av den ordinære generalforsamlingen i 2022 for perioden frem til ordinær generalforsamling i henholdsvis 2023 og 2024. Styremedlemmene som stiller til valg er foreslått gjenvalgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslås det at generalforsamlingen fatter 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

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

- Ivar Hansson Myklebust, styreleder
- Nikolaus H. Schües, nestleder
- Alasdair Locke, styremedlem

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.

ITEM 7: REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The board of directors has prepared a report providing an overview of paid and outstanding salaries and other remuneration to executive personnel for 2022, in accordance with section 6-16 b of the NPLCA. The Company's auditor has controlled that the report is in accordance with statutory law and the regulation of 11 December 2020 no. 2730 on guidelines and report on remuneration for executive personnel. The report is available on the Company's website, www.gramcar.com.

The general meeting shall hold an advisory vote on the report, cf. sections 5-6 (4) and 6-16 b (2) of the NPLCA.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

ITEM 8: ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

The board of directors has prepared an account on corporate governance in accordance with section 3-3 b of the NPLCA, which is included on page 48 et. seq. in the Company's annual report for 2022. The annual report is available at the Company's website, www.gramcar.com.

The annual general meeting shall consider the board's account on corporate governance, cf. section 5-6 (5) of the NPLCA..

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

ITEM 9: ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, available at the Company's website, www.gramcar.com. The current board members were elected by the annual general meeting in 2022 for the period until the annual general meeting in 2023 and 2024, respectively. The board members who are up for election are proposed re-elected for the period until the annual general meeting in 2025.

In accordance with the nomination committee's recommendations, it is proposed that the general meeting resolves 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

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

- Ivar Hansson Myklebust, chair
- Nikolaus H. Schües, vice chair
- Alasdair Locke, board member

- Christine Rødsæther, styremedlem
- Nils Kristoffer Gram, styremedlem
- Dr. Gaby Bornheim, styremedlem
- Clivia Breuel, styremedlem
- Nicolaus Bunnemann, varamedlem

SAK 10: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider. Medlemmene av den sittende valgkomiteen ble valgt inn av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 17. januar 2022. Komitémedlem Hannes Thiede ble utpekt til komiteen i tråd med regelen i § 8 i selskapets vedtekter, og stiller ikke til gjenvalg. Øvrige medlemmer av valgkomiteen er foreslått gjenvalgt for perioden frem til ordinære generalforsamling 2025.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter 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 (gjenvalg)
- Kristian Falnes, medlem (gjenvalg)
- Hannes Thiede, medlem

SAK 11: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, www.gramcar.com.

I tillegg til den alminnelige styregodtgjørelsen som inntatt i innstillingen fra valgkomiteen har styret foreslått å godkjenne godtgjørelse til enkelte styremedlemmer for tilleggsarbeid i forbindelse med blant annet Selskapets godtgjørelsesprogram og Selskapets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer. De relevante styremedlemmene deltok ikke under styrets behandling av forslaget til ekstragodtgjørelse.

I tråd med valgkomiteens innstilling og tilleggsforslaget, foreslås det at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Styret

Ivar Hansson Myklebust (styreleder)	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

- Christine Rødsæther, board member
- Nils Kristoffer Gram, board member
- Dr. Gaby Bornheim, board member
- Clivia Breuel, board member
- Nicolaus Bunnemann, alternate board member

ITEM 10: ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, available at the Company's website. The current members of the nomination committee were elected by the extraordinary general meeting on 17 January 2022. Committee member Hannes Thiede was nominated to the committee pursuant to section 8 of the Company's articles of association, and is not up for election. The other members of the nomination committee are proposed re-elected for the period until the annual general meeting in 2025.

The board proposes that the general meeting resolves 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 for until the annual general meeting in 2025:

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

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

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, which are available at the Company's website, www.gramcar.com.

In addition to the ordinary board remuneration included in the recommendations by the nomination committee, the board has proposed to approve remuneration to certain board members for additional work in connection with inter alia establishing the Company's remuneration program and the Company's guidelines for the determination of salaries and other remuneration to executive personnel. The respective members of the board did not participate in the board's consideration of the proposal for additional remuneration.

In accordance with the nomination committee's recommendations and the additional proposal, it is proposed that the general meeting resolves 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

Revisjonsutvalget

Leder: NOK 80.000
Medlemmer: 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

SAK 12: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Det vises til valgkomitéens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslås det at generalforsamlingen fatter 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

SAK 13: GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, BDO AS, på NOK 250.000 for 2022, godkjennes.

SAK 14: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Styret har i dag en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, som ble gitt av ordinær generalforsamling i 2022, og som utløper ved ordinær generalforsamling i 2023.

Styret anser det som hensiktsmessig at det gis en ny styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024, blant annet for det formål å gjennomføre 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. Styret foreslår at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende 20 % av Selskapets aksjekapital. Dersom sak 14 og 15 godkjennes, vil styret totalt ha fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 25 % av Selskapets aksjekapital.

Clivia Breuel NOK 370,000

The audit committee

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

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

ITEM 12: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendation by the nomination committee, which is available at the Company's website.

In accordance with the nomination committee's recommendations, it is proposed that the general meeting resolves 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

ITEM 13: REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The remuneration to the Company's auditor, BDO AS, of NOK 250,000 for 2022, is approved.

ITEM 14: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

The board currently has an authorization to increase the Company's share capital, which was given by the annual general meeting in 2022, and which expires at the annual general meeting in 2023.

The board considers it appropriate to grant a new board authorization to increase the Company's share capital for the period until the annual general meeting in 2024, for the purpose of inter alia completing 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 board proposes that the authorization is limited to share capital increases by up to 20% of the Company's share capital. If items 14 and 15 are approved, the board will in aggregate be authorized to increase the share capital by up to 25% of the Company's share capital.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2022, Selskapets balanse per 31. mars 2023 inntatt i delårsrapporten for første kvartal av 2023, og øvrige opplysninger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets nettside. Videre innebærer forslaget at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*
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.*

SAK 15: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVORDNINGER

Det vises til Selskapets aksjeoppsjonsprogram for medlemmer av Selskapets ledelse, og langtidsinsentivordningen rettet mot medlemmer av ledelsen og andre ansatte i Selskapet og konsernet (samlet, "**Insentivordningene**"), som beskrevet i Selskapets årsrapport for 2022. Styret har i dag en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Insentivordningene, som ble gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2022 og som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Styret anser det som hensiktsmessig at det gis en ny styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Insentivordningene for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024, som vil erstatte den nåværende fullmakten. Det foreslås at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil ca. 5 % av aksjekapitalen. Dersom sak 14 og 15 godkjennes, vil styret totalt ha fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 25 % av Selskapets aksjekapital.

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and corporate events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2022, the Company's balance per 31 March 2023 included in the interim report for the first quarter of 2023, and to information disclosed by the Company via www.newsweb.no and on the Company's website. The proposal further entails that 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 deviation is needed to attain the purpose of the authorization.

The board proposes that the general meeting resolves 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. *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.*

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

Reference is made to the Company's share option program directed towards members of the Company's management, and the long term incentive scheme directed towards members of the management and other employees in the Company and the group (together, the "**Incentive Schemes**"), as described in the Company's annual report for 2022. The board currently has an authorization to increase the Company's share capital in connection with the Incentive Schemes which was given by the annual general meeting in 2022, and which expires at the annual general meeting in 2024.

The board considers it appropriate to grant a new board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Incentive Schemes for the period until the annual general meeting in 2024, which will replace the current authorization. It is proposed that the authorization is limited to share capital increases by up to approx. 5% of the Company's share capital. If items 14 and 15 are approved, the board will in aggregate be authorized to increase the share capital by up to 25% of the Company's share capital.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2022, Selskapets balanse per 31. mars 2023 som inntatt i delårsrapporten for første kvartal av 2023, og øvrige opplysninger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets nettside. Videre innebærer forslaget at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*

SAK 16: STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

Styret har i dag en fullmakt til å til å erverve Selskapets egne aksjer, som ble gitt av ordinær generalforsamling i 2022. Fullmakten utløper ved ordinære generalforsamling i 2023.

Styret anser det som hensiktsmessig at det gis en ny styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024, for å gi styret fleksibilitet til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Fullmakten vil gi styret mulighet til å benytte seg av mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til slik som tilbakekjøp av aksjer med etterfølgende sletting og ellers for de formål slik angitt nedenfor, og foreslås begrenset til kjøp av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen.

Det vises til årsregnskapet for 2022, Selskapets balanse per 31. mars 2023, inntatt i delårsrapporten for første kvartal av 2023, og øvrige opplysninger offentliggjort via www.newsweb.no og på

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and corporate events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2022, the Company's balance per 31 March 2023 as included in the interim report for the first quarter of 2023, and to information disclosed by the Company via www.newsweb.no and on the Company's website. The proposal further entails that 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 deviation is needed to attain the purpose of the authorization.

The board proposes that the general meeting resolves 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.*

ITEM 16: BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

The board currently has an authorization to acquire the Company's own shares, which was given by the annual general meeting in 2022. The authorization expires at the annual general meeting in 2023.

The board considers it appropriate to grant a new board authorization to acquire the Company's own shares for the period until the annual general meeting in 2024, in order to give the board of directors flexibility to optimize the Company's capital structure. The authorization would grant the board of directors the possibility of utilizing mechanisms permitted under the NPLCA such as share buyback with subsequent cancellation of shares and otherwise for the purposes set out below, and is proposed limited to purchase of shares with a total par value of up to 5% of the share capital.

Reference is made to the annual accounts for 2022, the Company's balance per 31 March 2023 as included in the interim report for the first quarter of 2023, and to information disclosed by the Company via www.newsweb.no and on the Company's

Selskapets nettside, for informasjon om hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*

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

Det vises til Selskapets Insentivordninger. Styret har i dag en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Insentivordningene, som ble gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2022 og som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2023.

Styret anser det som hensiktsmessig at styret gis fleksibilitet til å oppfylle Selskapets forpliktelser under de planlagte Insentivordningene, og foreslår at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024. Fullmakten foreslås begrenset til kjøp av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen.

Det vises til årsregnskapet for 2022, Selskapets balanse per 31. mars 2023 som inntatt i delårsrapporten for første kvartal av 2023, og øvrige opplysninger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets nettside, for informasjon om hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og Selskapets virksomhet. Dersom sak 16 og 17 godkjennes, vil styret totalt ha fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*

website, as regards events which are of substantial importance to the Company and its business.

The board proposes that the general meeting resolves 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.*

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

Reference is made to the Company's Incentive Schemes. The board currently has an authorization to acquire the Company's own shares in connection with the Incentive Schemes, which was given by the annual general meeting in 2022, and which expires at the annual general meeting in 2023.

The board considers it appropriate that the board is given flexibility to fulfil the Company's obligations under the Incentive Schemes, and proposes that the general meeting grants the board a new authorization to acquire the Company's own shares for the period until the annual general meeting in 2024. The authorization is proposed limited to purchase of shares with a total par value of up to 5% of the share capital.

Reference is made to the annual accounts for 2022, the Company's balance per 31 March 2023 as included in the interim report for the first quarter of 2023, and to information disclosed by the Company via www.newsweb.no and on the Company's website, as regards events which are of substantial importance to the Company and its business. If items 16 and 17 are approved, the board will in aggregate be authorized to acquire own shares with a total par value of up to 10% of the Company's share capital.

The board proposes that the general meeting resolves 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. 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.

SAK 18: STYREFULLMAKT FOR UTDELING AV UTBYTTE

Det vises til sak 4 og 5 over. Selskapets utbyttepolitikk innebærer å utdele utbytte til sine aksjeeiere på kvartalsbasis. For å gi styret fleksibilitet og legge til rette for utdeling av utbytte i tråd med Selskapets utbyttepolitikk, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte og dele ut utbytte. Styrets beslutning vil være betinget av at utdeling av utbytte på utdelingstidspunktet anses som hensiktsmessig ut fra Selskapets økonomiske situasjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt etter asal. § 8-2 (2) til å godkjenne utdeling av utbytte basert på selskapets regnskap for 2022.
2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.

SAK 19: ENDRING AV VEDTEKTER

Selskapets nåværende vedtekter har bestemmelser i § 7 knyttet til påmelding og registreringsdato i forbindelse med generalforsamlinger. Fra 1. juli vil enkelte regler om påmelding og registreringsdato fremgå av loven, som følge av endringer i asal. §§ 5-2 og 5-3. Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å oppdatere § 7 i vedtektene, for å følge allmennaksjeloven etter lovendringene.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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

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.

ITEM 18: BOARD AUTHORIZATION TO RESOLVE AND DISTRIBUTE DIVIDENDS

Reference is made to items 4 and 5 above. The Company's dividend policy entails distributing dividends to its shareholders on a quarterly basis. In order to give flexibility to the board and facilitate for distributions in line with the Company's dividend policy, the board proposes that the general meeting authorizes the board to resolve and distribute dividends. The board's resolution will be on the condition that distribution of dividends at the time of distribution is deemed appropriate based on the Company's financial situation.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

ITEM 19: AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The Company's articles of association currently have provisions in § 7 concerning notice of attendance and the record date in connection with general meetings. As of 1 July 2023, certain provisions concerning prior notice of attendance and record date will be set out in statutory law, due to amendments in sections 5-2 and 5-3 og the NPLCA. The board proposes that the general meeting resolves to amend § 7 of the articles of association, in order to comply with the NPLCA following the amendments.

The board proposes that the general meeting resolves 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

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.

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

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 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. (to be removed)~~

* * *

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA
avholdes 12. Mai 2023 kl. 10:00

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er eid per
Registreringsdato: 5. mai 2023

VIKTIG MELDING

Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte, uten fysisk oppmøte for aksjeeiere. Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/>. Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i VPS Investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller i den tilsendte innkallingen via VPS eller per post. Aksjeeiere kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte SR-Bank Drift Verdipapirtjenester på telefon +47 468 27 650 (08:00-15:30) eller per e-post dvt@sr-bank.no. På Selskapets nettside <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> finner du en digital veiledning som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjeeier kan delta på den elektroniske generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 11. mai 2023 kl. 11:00

Elektronisk registrering på forhånd av ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA

Dersom du ikke får registrert forhåndsstemmer eller fullmakt elektronisk, kan du alternativt bruke blankett for "Registrering per post eller e-post" på neste side.

Elektronisk registrering av forhåndsstemmer og fullmakter gjøres via selskapets hjemmeside <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> (bruk ref.nr. og pinkode på denne blanketten), eller VPS Investortjenester via <https://www.euronextvps.no/> eller via egen kontofører. Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*, og se ditt navn, ref.nr., pinkode og aksjebeholdning, samt følgende alternativer:

- Velg *Forhåndsstem* for å avgi forhåndsstemme.
- Velg *Avgi fullmakt* for å gi fullmakt til styrets leder eller en annen person.
- Trykk på *Avslutt* dersom du ikke ønsker å registrere fysisk oppmøte, forhåndsstemme eller fullmakt.

Elektronisk deltakelse på ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA

Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta, men aksjeeiere må være pålogget møtet før generalforsamlingen starter. Merk at aksjeeiere må være pålogget før generalforsamlingen starter. Selskapet oppfordrer derfor aksjeeiere om å logge seg på i god tid. Pålogging åpner én time før generalforsamlingen. **Dersom du ikke er innlogget før generalforsamlingen starter vil du få tilgang til møtet, men du vil ikke kunne stemme.**

Delta ved å logge inn på <https://web.lumiagm.com/>, tast inn møte-ID: 129-369-638 og bruk ref.nr. og pinkode fra VPS som du finner i investortjenester (*Hendelser – Generalforsamling – ISIN*), eller som tilsendt per post på denne blanketten. Aksjeeiere kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte SR-Bank Drift Verdipapirtjenester på telefon +47 468 27 650 (08:00-15:30) eller per e-post dvt@sr-bank.no. For ytterligere informasjon, se den digitale veiledningen for elektronisk deltakelse tilgjengelig på Selskapets nettside <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings>.

Registrering per post eller e-post for ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA

Dersom du ikke får registrert forhåndsstemmer eller fullmakt elektronisk, kan du bruke denne blanketten.

Referansenr: Pinkode:

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post til dvt@sr-bank.no (skann denne blanketten). Avsenderen er ansvarlig for å sikre e-posten. Signert blankett kan alternativt sendes per post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Blanketten må være mottatt senest **11. mai 2023 kl. 11:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert for å være gyldig.**

"Firma-/Etternavn, Fornavn" sine aksjer representeres på ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA den 12. mai 2023 som følger: (kryss av for riktig alternativ)

- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (kryss av på de enkelte saker under)
- Forhåndsstemmer (kryss av på de enkelte saker under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under – eventuell stemmeinstruks må avtales direkte med fullmektig):

(Skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver. Er det ikke oppgitt navn, anses fullmakten gitt til styrets leder.)

Fullmektig må kontakte SR-Bank Drift Verdipapirtjenester på telefon +47 468 27 650 (08:00-15:30) eller epost til dvt@sr-bank.no for påloggingsdetaljer ved elektronisk deltakelse.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. **Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger.** Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden ordinær generalforsamling 12. mai 2023		For	Mot	Avstå
Sak 2:	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3:	Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4:	Godkjenning av årsrapport og styrets årsberetning for Gram Car Carriers ASA og konsernet for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5:	Orientering om konsernets virksomhet, herunder om Selskapets utbyttepolitikk	<i>Ingen avstemming</i>		
Sak 6:	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7:	Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8:	Redegjørelse for foretaksstyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9:	Valg av medlemmer til styret			
	– Alasdair Locke, styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Dr. Gaby Bornheim, styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Christine Rødsæther, styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10:	Valg av medlemmer til valgkomiteen			
	– Erik Linde, leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Kristian Falnes, medlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11:	Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 12:	Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 13:	Godtgjørelse til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 14:	Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 15:	Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivordninger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16:	Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 17:	Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivordninger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 18:	Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 19:	Endring av vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, særlig lovens kapittel 5. Ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref no:

PIN code:

Notice of annual general meeting

Meeting in Gram Car Carriers ASA will be held digitally on
12 May 2023 at 10:00 CEST

The shareholder is registered with the following number of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per
Record date: 5 May 2023

IMPORTANT MESSAGE

The annual general meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders. Please log in at <https://web.lumiagm.com/>. You must identify yourself using the reference number and PIN code from the VPS that you will find in the VPS Investor Services (*Corporate Actions – General Meeting – ISIN*), or in the notice sent to you via the VPS or by mail. Shareholders may also get their reference number and PIN code by contacting SR-Bank Operations Securities Services by phone +47 468 27 650 (08:00-15:30 CEST) or by e-mail to dvt@sr-bank.no. On the Company's webpage <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> you will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the digital meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 11 May 2023 at 11:00 CEST**Digital registration in advance** of the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA

If you are unable to register advance votes, proxies or instructions digitally, you may alternatively use the form "Registration by post or e-mail" on the following page.

Digital registration of advance votes and proxies may be done through the Company's website <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> (use ref.no. and pin code above), or via the VPS Investor Services through either <https://www.euronextvps.no/> or through your account operator. Choose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*, and find your name, ref.no., PIN code and shareholding, as well as the following options:

- Choose *Advance vote* to vote in advance of the general meeting.
- Choose *Delegate Proxy* to give a power of attorney to the chair of the board or another person.
- Press *Close* if you do not wish to register physical attendance, advance votes or proxies.

Digital participation at the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA

No pre-registration is required for digital participation, but shareholders must be logged in before the meeting starts. Note that shareholders must be logged in before the general meeting starts. The Company therefore encourages shareholders to log on in due time. Log in will be opened one hour before the general meeting. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will be granted access to the meeting, but you will not be able to vote.**

Participate by logging in at <https://web.lumiagm.com/>, enter the meeting ID: 129-369-638 and use your ref.no. and PIN code from the VPS Investor Services (*Corporate Actions – general meeting – click on ISIN*) or sent you by post on this form. Shareholders may also get their ref.no. and PIN code by contacting SR-Bank Operations Securities Services by phone +47 468 27 650 (08:00-15:30 CEST) or by e-mail to dvt@sr-bank.no. For additional information, see the online guide for digital attendance available at the Company's website, <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings>.

Registration by post or e-mail for the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA

If you are unable to register advance votes, proxies or instructions digitally, you may alternatively use this form.

Ref. no:

PIN code:

A signed form is sent as an attachment by e-mail to dvt@sr-bank.no. The sender is responsible for securing the e-mail. A signed form may alternatively be sent by regular mail to SR-Bank, Operations Securities Services, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway. The form must be received no later than **11 May 2023 at 11:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be according to the company's certificate of registration. **The form must be dated and signed to be valid.**

The shares of "Company/Surname, Name" are represented at the annual general meeting in Gram Car Carriers ASA on 12 May 2023 as follows: (mark the correct alternative)

- Proxy without voting instructions to the chair of the board or a person authorized by him (do not mark items below)
- Proxy with instructions to the chair of the board or a person authorised by him (mark the individual items below)
- Advance votes (mark the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – any instructions to be agreed directly with the proxy holder)

(Enter name of the proxy holder in block letters. If no name is stated, the proxy is considered given to the chair of the board.)
The proxy holder must contact SR-Bank Operations Securities Services by phone +47 468 27 650 (08:00-15:30 CEST) or email to dvt@sr-bank.no for login details for digital participation.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. **If the sections for voting are left blank, this will be deemed as an instruction to vote in accordance with the board's proposals.** However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda annual general meeting 12 May 2023		In favour	Against	Abstention
Item 2:	Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3:	Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4:	Approval of the annual accounts and the board of director's report for Gram Car Carriers ASA and the group for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5:	Orientation on the group's business activities, including on the Company's dividend policy	<i>Not subject to vote</i>		
Item 6:	Approval of guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to executive personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7:	Report on salaries and other remuneration of executive personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 8:	Account on corporate governance	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9:	Election of members to the board of directors			
	– Alasdair Locke, board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Dr. Gaby Bornheim, board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Christine Rødsæther, board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 10:	Election of members to the nomination committee			
	– Erik Linde, chair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	– Kristian Falnes, member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 11:	Remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 12:	Remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 13:	Remuneration to the Company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 14:	Board authorization to increase the Company's share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 15:	Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive schemes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16:	Board authorization to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 17:	Board authorization to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive schemes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 18:	Board authorization to resolve and distribute dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 19:	Amendments to the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature

With respect to rights of attendance and voting, please refer to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. When granting a proxy, a written and dated proxy from the shareholding's beneficial owner has to be presented. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.