

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 torsdag, 12. mai 2022 kl. 11:00.

VIKTIG MELDING:

Generalforsamlingen vil kun bli holdt som et digitalt møte, uten fysisk fremmøte for aksjeeiere. For å delta på generalforsamlingen bes aksjeeiere om å logge inn på <https://web.lumiagm.com/199559526> enten på en smarttelefon, nettbrett eller PC. Tast inn møte-ID: 199-559-526 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 skjemaene vedlagt innkallingen som sendes per post. Aksjeeiere kan logge seg på generalforsamlingen opptil en time før generalforsamlingen begynner, dvs fra kl. 10:00. **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 guide til digital deltakelse på generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets nettside, <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings>.

I stedet for å delta digitalt 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 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

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 Thursday, 12 May 2022 at 11:00 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/199559526> on your smartphone, tablet or PC. Enter the meeting ID: 199-559-526 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 forms 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 10:00 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 the Company's website, <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 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) Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital
- 12) Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital 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

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 28.721.804 aksjer, hver pålydende NOK 2,914718 (avrundet). Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

Hver aksjeeier har rett til å delta og stemme for det antall aksjer vedkommende eier som registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS siste virkedag før datoen for generalforsamlingen, dvs. 11. mai 2022 (registreringsdatoen). Aksjeeiere som ikke er registrert i VPS på registreringsdatoen, vil ikke være berettiget til å stemme for aksjene.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, 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.

AKSJEEIERNES RETTIGHETER

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 digitale generalforsamlingen

- 11) Board authorization to increase the Company's share capital
- 12) Board authorization to increase the Company's 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

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 28,721,804 shares, each with a par value of NOK 2.914718 (rounded). Each share carries one vote.

Each shareholder is entitled to participate and vote according to the number of shares owned by the shareholder as registered in the Company's shareholder register in the VPS the last working day prior to the date of the general meeting, i.e. 11 May 2022 (the registration date). Shareholders who are not registered in the VPS on the registration date will not be eligible to vote for their shares.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the NPLCA, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be re-registered on a separate VPS account in his/her 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.

THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS

Each shareholder is entitled to be accompanied by an advisor at the general meeting, who may speak on its behalf. 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

Se beskrivelse av fremgangsmåten for deltakelse på side 1 i denne innkallingen, under "Viktig melding". Ingen forutgående påmelding er nødvendig for aksjeeiere som ønsker å delta, men man må ha logget inn på møtet før generalforsamlingen begynner. **Det vil ikke være adgang til å logge på og dermed delta på generalforsamlingen etter at generalforsamlingen har startet.**

2) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Aksjeeiere kan avgis forhåndsstemme for hver sak på dagsordenen. Forhåndsstemmer må være registrert innen 11. mai 2022 kl. 11:00.

Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller via en lenke på Selskapets nettside www.gramcar.com (bruk referansenummer og PIN-kode angitt i fullmaktsskjemaet).

3) Delta på generalforsamlingen ved fullmakt

Fullmakter må være registrert innen 11. mai 2022 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 elektronisk 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.

En fullmakt kan inkludere stemmeinstruks for alle eller noen av sakene på dagsordenen. Hvis du ønsker å gi stemmeinstruks, vennligst benytt fullmakten med stemmeinstruks.

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.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

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.

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

Please 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. **Note that it will not be possible to log on to the general meeting and thereby participate at the meeting after it has started.**

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 2022 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 provided in the proxy form).

3) Participate at the general meeting by proxy

Proxies must be registered within 11 May 2022 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.

A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda. If you wish to give voting instructions, please use the proxy form with voting instructions.

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.

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

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.

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

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.

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

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og forslag til agenda godkjennes.

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR GRAM CAR CARRIERS ASA OG KONSERNET FOR 2021

Det vises til årsrapporten for Selskapet og konsernet for 2021, 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 2021, godkjennes.

SAK 5: GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE PER 31. MARS 2022

For det formål å legge til rette for utdeling av utbytte i tråd med Selskapets uttalte utbyttepolitikk, har Selskapet utarbeidet en mellombalanse per 31. mars 2022. Mellombalansen er godkjent av styret og revidert av Selskapets revisor. Både mellombalansen og revisors beretning er tilgjengelig på Selskapets nettside www.gramcar.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

SAK 6: UT BETALING AV UTBYTTE

Basert på en vurdering av Selskapets nåværende finansielle situasjon, herunder av Selskapets frie kapitalreserver i henhold til mellombalansen per 31. mars 2022, foreslår styret at det utdeles et utbytte tilsvarende ca. USD 0,036 per aksje, totalt USD 1.040.000, i henhold til asal. § 8-2 a. **Det foreslåtte utbyttet er i tråd med Selskapets uttalte utbyttepolitikk.**

Mellombalansen er tilgjengelig på www.gramcar.com.

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 2021

Reference is made to the annual report for the Company and the group for 2021, 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 2021, are approved.

ITEM 5: APPROVAL OF INTERIM BALANCE SHEET PER 31 MARCH 2022

For the purpose of preparing for distribution of dividend in accordance with the Company's stated dividend policy, the Company has prepared an interim balance of 31 March 2022. The interim balance sheet has been approved by the board and has been audited by the Company's auditor. The interim balance sheet and the auditor's statement are available at the Company's website, www.gramcar.com.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

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

ITEM 6: DISTRIBUTION OF DIVIDEND

Based on an assessment of the Company's current financial standing, including its distributable reserves according to the interim balance sheet as per 31 March 2022, the board proposes the distribution of a dividend equivalent to approx. USD 0.036 per share, in total USD 1,040,000, in accordance with section 8-2 a of the NPLCA. **The proposed distribution is in line with the Company's stated dividend policy.**

The interim balance sheet is available on www.gramcar.com.

Vedtaket fremmes med utbyttebeløp angitt i NOK og utbetales i NOK basert på Norges Banks vekslingskurs per 10. mai 2022 kl. 16:00 (to handelsdager før datoen for generalforsamlingen). Selskapet vil offentliggjøre vekslingskursen før generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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 [beløp som offentliggjøres før generalforsamlingen].*
3. *Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere per børsstlutt 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.*

SAK 7: GJENVALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Medlemmene av det sittende styret ble valgt av ekstraordinære generalforsamlinger avholdt hhv. 14. oktober 2021 og 17. januar 2022 for perioden frem til ordinær generalforsamling 2022. Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på www.gramcar.com, der det foreslås at samtlige styremedlemmer gjenvelges. Tre medlemmer foreslås gjenvalgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023, og fire foreslås gjenvalgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslås det at generalforsamlingen fatter 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*

The resolution is proposed with a dividend amount stated in NOK and will be paid in NOK based on the exchange rate of the Central Bank of Norway on 16:00 CEST on 10 May 2022 (two trading days prior to the general meeting). The Company will disclose the exchange rate prior to the general meeting.

The board proposes that the general meeting resolves 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 [amount to be disclosed prior to the date of the general meeting].*
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.*

ITEM 7: RE-ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The current board members were elected by extraordinary general meetings held 14 October 2021 and 17 January 2022, respectively, for the period until the annual general meeting in 2022. Reference is made to the recommendations by the nomination committee, which are available at www.gramcar.com, where all board members are proposed re-elected. Three members are proposed re-elected for the period until the annual general meeting in 2023, and four members are proposed re-elected for the period until the annual general meeting in 2024.

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 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*

SAK 8: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

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

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslås det at generalforsamlingen fatter 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 |
| Nicolaus Bunnemann | 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 |

SAK 9: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettider.

I tråd med valgkomiteens innstilling foreslås det at generalforsamlingen fatter 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 |

ITEM 8: 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 accordance with the nomination committee's recommendations, it is proposed that the general meeting resolves 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 |
| Nicolaus Bunnemann | 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 |

ITEM 9: 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 (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 |

SAK 10: GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

SAK 11: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

Styret har i dag en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital som ble gitt av den ekstraordinære generalforsamlingen i januar 2022 og som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2022. Styret anser det som hensiktsmessig at styret gis en ny fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023, 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.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskaphendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2021, mellombalansen per 31. mars 2022 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 16.743.191. 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 2023, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
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.*

ITEM 10: 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 100,000 for 2021 is approved.

ITEM 11: 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 extraordinary general meeting in January 2022 and which expires at the annual general meeting in 2022. The board considers it appropriate to grant the board a new authorization to increase the Company's share capital for the period until the annual general meeting in 2023, 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.

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2021, the interim balance sheet per 31 March 2022, 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 16,743,191. 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 2023, and will in all cases expire on 30 June 2023.*
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. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.

SAK 12: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS INSENTIVORDNINGER

Selskapets styret ønsker å lansere et aksjeopsjonsprogram for medlemmer av Selskapets ledelse og en langtidsinsentivordning rettet mot medlemmer av ledelsen og andre ansatte i Selskapet og konsernet (samlet, "**Insentivordningene**"). Formålet med Insentivordningene er å styrke eierskapskulturen i konsernet og bidra til sammenfallende interesser mellom aksjeeierne og de ansatte.

Selskapet vil offentliggjøre mer informasjon om Insentivordningene så snart vilkårene er endelig fastsatt.

Styret foreslår at det gis en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med de planlagte Insentivordningene for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024. Det foreslås at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil ca. 5 % av aksjekapitalen.

For forhold som må tillegges vekt ved tegning av de nye aksjene og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2021, mellombalansen per 31. mars 2022 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 4.185.797. 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.

7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

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

The board of directors wishes to launch a share option program directed towards members of the Company's management and a long term incentive scheme directed towards members of the management and other employees in the Company and the group (together, the "**Incentive Schemes**"). The purpose of the Incentive Schemes is to strengthen the ownership culture in the group and to contribute to the alignment of the interests of employees and shareholders.

The Company will disclose further details about the Incentive Schemes once the terms thereof have been finally set.

The board proposes that the general meeting grants the board an authorization to increase the share capital in connection with the contemplated Incentive Schemes for the period until the annual general meeting in 2024. It is proposed that the authorization is limited to share capital increases by up to approx. 5% of the Company's share capital.

With respect to matters that should be taken into account when subscribing for the new shares and events since the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2021, the interim balance sheet per 31 March 2022, 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 4,185,797. 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. 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 13: STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

For å gi styret fleksibilitet til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur anser styret det som hensiktsmessig å foreslå at styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023. Fullmakten foreslås begrenset til kjøp av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen. 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.

Det vises til årsregnskapet for 2021, mellombalansen per 31. mars 2022 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.

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 4.185.797. Fullmakten omfatter avtalepart 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.

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

Det vises til sak 12 over. For å gi styret fleksibilitet til å oppfylle Selskapets forpliktelser under de planlagte Incentivordningene, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023. Fullmakten foreslås begrenset til kjøp

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 13: BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

In order to give the board of directors flexibility to optimize the Company's capital structure, the board considers it appropriate to propose that the board is granted an authorization to acquire the Company's own shares for the period until the annual general meeting in 2023. The authorization is proposed limited to purchase of shares with a total par value of up to 5% of the share capital. The purpose of such authorization is to 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.

Reference is made to the annual accounts for 2021, the interim balance sheet per 31 March 2022, 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.

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 4,185,797. 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.

ITEM 14: BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE SCHEMES

Reference is made to item 12 above. To give the board flexibility to fulfil the Company's obligations under the contemplated Incentive Schemes, the board proposes that the general meeting grants the board an authorization to acquire the Company's own shares for the period until the annual general meeting in 2023.

av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen.

Det vises til årsregnskapet for 2021, mellombalansen per 31. mars 2022 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.

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 4.185.797. 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.*

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 2021, the interim balance sheet per 31 March 2022, 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.

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 4,185,797. 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.*

* * *



[Selskapsnavn/ etternavn, fornavn]
[c/o]
[Adresse]
[Postnummer, poststed]
[Land]

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA
avholdes 12. Mai 2022 kl. 11:00

IMPORTANT MESSAGE

Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte, uten fysisk oppmøte for aksjeeiere.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/199559526>. 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 online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjeeier kan delta på den digitale generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 11. mai 2022 kl. 11:00.

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> (bruk referansenummer og pin kode som angitt over), eller via VPS Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til VPS Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Deltakelse

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 for generalforsamlingen starter én time før.

Aksjeeiere som ikke ønsker å delta digitalt har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA

Fullmakt til en annen person til å stemme for dine/deres aksjer

Referansenr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> eller via Investortjenester.

For fullmakt via Selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes. I Investortjenester, velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Har du ikke anledning til å registrere denne fullmakten elektronisk kan den sendes per e-post til dvt@sr-bank.no eller per post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Dersom aksjeeier er et selskap skal signatur være i henhold til firmaattest. **Fullmakten må være mottatt senest 11. mai 2022 kl. 11:00. Fullmakten må være datert og signert for å være gyldig.**

Undertegnede _____

gir herved (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

_____ (Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

(NB: Fullmektig må sende en e-post til dvt@sr-bank.no for påloggingsdetaljer)

fullmakt til å delta og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA den 12. mai 2022

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift (**Undertegnes kun ved fullmakt**)

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Alternativt kan du avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor. Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes i skannet format til dvt@sr-bank.no, eller post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Fullmakten må være mottatt senest **11. mai 2022 kl. 11:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

Fullmakt med stemmeinstruks må være datert og signert for å være gyldig.

Undertegnede _____

gir herved (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

_____ (Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Gram Car Carriers ASA den 12. mai 2022

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 instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Dagsorden ordinær generalforsamling 12. mai 2022 | | 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 2021 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 5: | Godkjenning av mellombalanse per 31. mars 2022 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 6: | Utbetaling av ekstraordinært utbytte | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 7: | Gjenvalg av medlemmer til styret | | | |
| | – Ivar Hansson Myklebust, styreleder | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | – Nikolaus H. Schües, nestleder | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | – Nils Kristoffer (Kris) Gram, styremedlem | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | – Clivia Breuel, styremedlem | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | – 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"/> |
| | – Nicolaus Bunnemann, varamedlem | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 8: | Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 9: | Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 10: | Godtgjørelse til Selskapets revisor | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 11: | Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 12: | Styrefullmakt for å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets insentivordninger | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 13: | Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Sak 14: | Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivordninger | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Sted Dato Aksjeeiers underskrift (**Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks**)

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.



[Company/Surname, Name]
[c/o]
[Adress]
[Zip code, City]
[Country]

Ref no:

PIN code:

Notice of annual general meeting

Meeting in Gram Car Carriers ASA will be held digitally on
12 May 2022 at 11:00 CEST

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/199559526>. 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 can 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 2022 at 11:00 CEST.

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> (use ref.no and pin code above) or through the VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Participation

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 starts an hour before the general meeting.

Shareholders who do not wish to participate online can give proxy to another person.

Proxy without voting instructions for the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA

Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website <https://gramcar.com/investor/annual-general-meetings> or through VPS Investor Services.

For granting a proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - general meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

If you are not able to register this electronically, you may send it by e-mail to dvt@sr-bank.no, or by regular mail to SR-Bank, Operations Securities Services, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway. If the shareholder is a company, the signature must be according to the company's certificate of registration. **The proxy must be received no later than 11 May 2022 at 11:00 CEST. The proxy must be dated and signed to be valid.**

The undersigned _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the chair of the board)

the chair of the board (or a person authorized by him), or

_____ (State name of proxy holder in capital letters)

(NB: Proxy holder must send an e-mail to dvt@sr-bank.no for log in details)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA on 12 May 2022

Place

Date

Shareholder's signature **(only for granting proxy)**



Proxy with voting instructions for the annual general meeting in Gram Car Carriers ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to chair of the board or the person authorized by him. Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above. Proxies with voting instructions to the chair of the board cannot be registered electronically, and must be sent to dvt@sr-bank.no in scanned form or by regular mail to SR-Bank, Operations Securities Services, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway. The form must be received by SR-Bank, Operations Securities Services no later than **11 May 2022 at 11:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be according to the company's certificate of registration.

The proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the chair of the board)

the chair of the board (or a person authorized by him), or

_____ (State name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Gram Car Carriers ASA on 12 May 2022

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 2022 | | In favour | Against | Abstention |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Item 2: | <i>Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 3: | <i>Approval of the notice and the proposed agenda</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 4: | <i>Approval of the annual accounts and the board of director's report for Gram Car Carriers ASA and the group for 2021</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 5: | <i>Approval of interim balance sheet per 31 March 2022</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 6: | <i>Distribution of extraordinary dividend</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 7: | <i>Re-election of members to the board of directors</i> | | | |
| | <i>– Ivar Hansson Myklebust, chair</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Nikolaus H. Schües, vice chair</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Nils Kristoffer (Kris) Gram, board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Clivia Breuel, board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Alasdair Locke, board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Dr. Gaby Bornheim, board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Christine Rødsæther, board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| | <i>– Nicolaus Bunnemann, alternate board member</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 8: | <i>Remuneration to the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 9: | <i>Remuneration to the members of the nomination committee</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 10: | <i>Remuneration to the Company's auditor</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 11: | <i>Board authorization to increase the Company's share capital</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 12: | <i>Board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Company's incentive schemes</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 13: | <i>Board authorization to acquire the Company's own shares</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Item 14: | <i>Board authorization to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive schemes</i> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Place _____ Date _____ Shareholder's signature (only to be signed for granting proxy with voting instructions)

With regards 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.