

VEDTEKTER FOR GRAM CAR CARRIERS ASA

Vedtatt 26. august 2022

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets navn er Gram Car Carriers ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 Formål

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

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 83,715,959.1409531 fordelt på 28.721.804 aksjer, hver pålydende NOK 2,9147180010334.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 Styre

Selskapets styre skal bestå av mellom tre og syv medlemmer.

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

§ 6 Signatur

Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap eller styrets leder alene.

§ 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.

ARTICLES OF ASSOCIATION OF GRAM CAR CARRIERS ASA

As of 26 August 2022

§ 1 Company name

The company's name is Gram Car Carriers ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 Business office

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

§ 3 Objective

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

§ 4 Share capital

The company's share capital is NOK 83,715,959.1409531, divided into 28,721,804 shares, each with a par value of NOK 2.9147180010334.

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

§ 5 Board of directors

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

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

§ 6 Signatory rights

The authorization to sign for and on behalf of the company is held by two board members jointly or by the chair of the board acting alone.

§ 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.

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

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

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

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

§ 8 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som skal være uavhengige av styret og den daglige ledelsen. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen med flertall av de avgitte stemmer, men likevel slik at én aksjonær som eier mer enn 20% av aksjene i selskapet har rett til å utpeke ett av de tre medlemmene. Valgkomitéens medlemmer velges for en periode på to år. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomitéen.

Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og valgkomiteen, og godtgjørelse til medlemmer av disse organene. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for valgkomiteen.

Denne § 8 og fastsatt instruks til valgkomiteen kan kun endres med tilslutning fra mer enn 75 % av stemmene og aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen.

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

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

The board of directors may decide that shareholders who want to participate at a general meeting must notify the company thereof within a set deadline that cannot expire earlier than three days prior to 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.

§ 8 Nomination committee

The company shall have a nomination committee consisting of three members and shall be independent of the board of directors and the management. A shareholder which own more than 20% of the issued shares of the company has a right to appoint one of these members. The other two members of the nomination committee, including the chair shall be elected by the general meeting acting with a majority of the votes cast. Members of the nomination committee are elected for a period of two year. The general meeting determines remuneration to the nomination committee.

The nomination committee proposes candidates for members of the board of directors and the nomination committee, and remuneration to the members of these bodies. The general meeting shall adopt instructions for the nomination committee.

This § 8 and the adopted instructions for the nomination committee may only be altered with the affirmative vote of more than 75% of the votes and share capital represented at the general meeting.