



In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

BLACK SEA PROPERTY AS

("Selskapet")

Avholdt 7. januar 2019, kl. 12.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Styrets forslag om rettet emisjon*
- 5 *Styrets forslag om reparasjonsemisjon*
- 6 *Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen*
- 7 *Forlengelse av utøvelsesperiode for opsjoner*

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

IN

BLACK SEA PROPERTY AS

(the "Company")

Held 7 January 2019 at 12.00 (CEST) at the premises of Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

In accordance with the Board of Directors' notice to the extraordinary general meeting the following was at the

Agenda

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of summoning of the meeting and the agenda*
- 4 *The Board's proposal for a private placement*
- 5 *The Board's proposal for a repair issue*
- 6 *Board authorization to increase the share capital*
- 7 *Extension of exercise period for options*

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
VED STYRELEDER OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Egil Melkevik på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

**2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Egil Melkevik ble valgt til møteleder. Per Bugge-Asperheim ble valgt til å medundertege protokollen.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 STYRETS FORSLAG OM RETTET EMISJON

Møteleder redegjorde for styrets forslag om en rettet emisjon, og viste til bakgrunnen for forslaget som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med slik tilslutning som fremgår av Vedlegg 4:

**1 OPENING OF THE MEETING AND
RECORDING OF THE PARTICIPATING
AND REPRESENTED SHAREHOLDERS**

The general meeting was opened by Chairman Egil Melkevik on behalf of the board of directors.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. The list of voting shares present is enclosed to these minutes as Appendix 1.

**2 ELECTION CHAIRMAN OF THE MEETING
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

Egil Melkevik was elected to chair the general meeting. Per Bugge-Asperheim was elected to co-sign the minutes.

**3 APPROVAL OF SUMMONING OF THE
MEETING AND THE AGENDA**

The chairman of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made and the notice and the agenda were unanimously approved.

The chairman of the general meeting declared that the general meeting as lawfully convened.

**4 THE BOARD'S PROPOSAL FOR A
PRIVATE PLACEMENT**

The chairman of the general meeting presented the board's proposal for a private placement, and referred to the background for the proposal as described in the notice for the general meeting.

The general meeting passed the following resolution with votes as set out in Appendix 4:

- | | |
|--|--|
| <p>(i) Aksjekapitalen økes med NOK 432 250 gjennom utstedelse av 43 225 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.</p> <p>(ii) De nye aksjene kan tegnes av de investorer og med den fordeling som fremgår av <u>Vedlegg 2</u> til protokollen.</p> <p>(iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer, jfr. aksjeloven § 10-4, fravikes.</p> <p>(iv) Tegningskursen skal være NOK 0,20 per aksje. Oppgjør for de nye aksjene skal skje med kontant betaling til bankkonto 8601.60.42805. Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddene før registrering i Foretaksregisteret.</p> <p>(v) Tegning av de nye aksjene skal skje i protokollen fra generalforsamlingen.</p> <p>(vi) Oppgjør for de nye aksjene skal skje senest den 9. januar 2019.</p> <p>(vii) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>(viii) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.</p> <p>(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000.</p> | <p>(i) The share capital is increased with NOK 432,250 through issuance of 43,225,000 new shares, each with a par value of NOK 0.01.</p> <p>(ii) The new shares may be subscribed by the investors and with the allocation set out in <u>Appendix 2</u> to the minutes.</p> <p>(iii) The shareholders' preferential rights to subscribe new shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.</p> <p>(iv) The subscription price shall be NOK 0.20 per share. The subscription amount for the new shares shall be settled by cash payment to bank account 8601.60.42805. The company may dispose over the share deposits prior to registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(v) The subscription of the new shares shall take place in the minutes of the general meeting.</p> <p>(vi) The due date for payment of the new shares is 9 January 2019.</p> <p>(vii) The new shares shall rank pari passu with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the date of registration of the share capital in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(viii) Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.</p> <p>(ix) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 50,000.</p> |
|--|--|

[GJENSTÅENDE DEL AV SIDEN ER MED VILJE
HOLDT BLANK]

[REMAINING PART OF THE PAGE
INTENTIONALLY LEFT BLANK]

Det ble deretter foretatt følgende aksjetegning:

Egil Melkevik tegner herved 432 250 aksjer i Selskapet etter fullmakt fra og på vegne av de investorene angitt i Vedlegg 4 til protokollen, og på de vilkår som fremgår av generalforsamlingens beslutning over.



Egil Melkevik
Etter fullmakt

[GJENSTÅENDE DEL AV SIDEN ER MED VILJE
HOLDT BLANK]

The following subscription of shares was then made:

Egil Melkevik hereby subscribe for 432,250 shares in the Company by authorization from and on behalf of those investors listed in Appendix 4 to the minutes, and on those terms as appears from the resolution by the general meeting above.

[SIGNATURE BLOCK INTENTIONALLY REMOVED]

[REMAINING PART OF THE PAGE
INTENTIONALLY LEFT BLANK]

5 STYRETS FORSLAG OM REPARASJONSEMISJON

Møteleder redegjorde for styrets forslag om reparasjonsemisjon og viste til bakgrunnen for forslaget, slik angitt i innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med slik tilslutning som fremgår av Vedlegg 4:

- (i) Aksjekapitalen økes med minimum NOK 0,01 og maksimum NOK 197 500 ved utstedelse av minimum 1 nye aksje og maksimum 19 750 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.
- (ii) Selskapets aksjonærer per 20. desember 2018, som registrert i VPS den 27. Desember 2018 ("**Registreringsdatoen**"), minus (i) aksjonærer som ble tilbudt å delta i den Rettede Emisjonen, og (ii) aksjonærer som er bosatt i en jurisdiksjon der et slikt tilbud er ulovlig eller ville kreve registrering eller liknende handlinger, slik fastsatt i Vedlegg 3 til protokollen, ("**Kvalifiserte Aksjonærer**") skal motta tegningsretter til å tegne og bli tildelt nye aksjer i kapitalforhøyelsen.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer, jfr. aksjeloven § 10-4, fravikes.
- (iv) Selskapet skal utstede et prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret i forbindelse med kapitalforhøyelsen ("**Prospektet**"). Tilbudet om tegning av nye aksjer i kapitalforhøyelse skal være betinget av at Prospektet er registrert og publisert i henhold til gjeldende rett.
- (v) Samtlige Kvalifiserte Aksjonærer skal motta ca. 0,6611 tegningsretter for hver enkelt aksje den Kvalifiserte Aksjonæren er registrert som eier av per Registreringsdatoen. Tegningsrettene vil ikke noteres på Merkur Market. Hver tegningsrett gir rett til å tegne en (1) ny aksje. Tildelte tegningsretter vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett.
- (vi) Overtegning vil tillates, men tegning uten

5 THE BOARD'S PROPOSAL FOR A REPAIR ISSUE

The chairman of the general meeting presented the board's proposal for a repair issue and referred to the background for the proposal, as described in the notice of the general meeting.

The general meeting passed the following resolution with votes as set out in Appendix 4:

- (i) The share capital is increased with minimum NOK 0.01 and maximum NOK 197,500 through issue of minimum 1 new share and maximum 19,750,000 new shares, each with a par value of NOK 0.01.
- (ii) The Company's shareholders as of 20 December 2018, as registered in the VPS on 27 December 2018 (the "**Record Date**"), less (i) shareholders who were offered to participate in the Private Placement, and (ii) shareholders who are resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or would require any filing, registration or similar action, as set out in Appendix 3 to the minutes, (the "**Eligible Shareholders**"), shall receive rights to subscribe for, and be allocated, the new shares in the repair issue.
- (iii) The shareholders' preferential rights to subscribe new shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.
- (iv) The Company shall issue a prospectus to be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises in connection with the share capital increase (the "**Prospectus**"). The offer to subscribe new shares in the share capital increase shall be conditional upon the registration and publishing of the Prospectus in accordance with applicable law.
- (v) Each Eligible Shareholder shall receive approximately 0.6611 subscription rights

- tegningsretter godtas ikke.
- (vii) Styret skal tildele de nye aksjene. Følgende kriterier skal gjelde for tildelingen;
 - (a) Tegnerne vil tildeles aksjer på bakgrunn av tegningsretter som er gyldig utøvet i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne en (1) ny aksje; og
 - (b) Hvis ikke alle tegningsrettene er gyldig utøvet i tegningsperioden vil tegnere som har utøvet sine tegningsretter samt overtegnet gis rett til å tildeles de gjenværende nye aksjene på pro-rata basis, basert på antallet utøvede tegningsretter av tegneren. I tilfelle pro-rata tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil Selskapet avgjøre tildelingen ved loddtrekning.
 - (viii) Tegningskursen skal være NOK 0,20 per aksje.
 - (ix) Tegningsperioden skal starte den 14. januar 2019 kl. 09:00 (CET) og avsluttes den 28. januar 2019 kl. 16:30 (CET).
 - (x) Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsdokument innen 28. januar 2019 kl. 16:30.
 - (xi) Oppgjør for de nye aksjene skal skje senest den 4. februar 2019 ved kontant betaling til bankkonto 8601.60.42805.
 - (xii) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
 - (xiii) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.
 - (xiv) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 75 000.

for each share registered as held by such Eligible Shareholder as per the Record Date. The subscription rights will not be listed on Merkur Market. Each subscription right gives the right to subscribe for and be allocated one (1) new share. Granted subscription rights will be rounded down to the nearest whole subscription right.

- (vi) Oversubscription will be permitted, however subscription without subscription rights will not be allowed.
- (vii) Allocation of new shares shall be made by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:
 - (a) Allocation will be made to subscribers on the basis of subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one (1) new share; and
 - (b) If not all subscription rights are validly exercised in the subscription period, subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed will have the right to be allocated remaining new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by the subscriber. If a pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by lot drawing.
- (viii) The subscription price shall be NOK 0.20 per share. The subscription amount for the new shares shall be settled by cash payment.
- (ix) The subscription period shall commence on 14 January 2019 at 09:00 hours (CET) and end on 28 January 2019 at 16:30 hours (CET).
- (x) The subscription of the new shares shall take place on a separate subscription document within 28 January 2019 at 16.30 CET.
- (xi) The due date for payment of the new

shares is 4 February 2019. Payment shall be made in cash to bank account 8601.60.42805.

- (xii) *The new shares shall rank pari passu with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the date of registration of the share capital in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (xiii) *Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.*
- (xiv) *The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 75,000.*

6 STYREFULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN

Møteleder redegjorde for styrets forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen og viste til bakgrunnen for forslaget, slik angitt i innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med slik tilslutning som fremgår av Vedlegg 4:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet med inntil NOK 125 000 ved utstedelse av inntil 12 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Utstedelse av aksjer i henhold til fullmakten kan ikke skje til tegningskurser lavere enn NOK 0,20 per aksje. Fullmakten omfatter utstedelse av aksjer til høyere kurser enn NOK 0,20 per aksje.*
- (iii) *Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot kontantinnskudd. Fullmakten skal ikke omfatte kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*

6 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chairman of the general meeting presented the board's proposal for a board authorization to increase the share capital and referred to the background for the proposal, as described in the notice of the general meeting.

The general meeting passed the following resolution with votes as set out in Appendix 4:

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the Board is authorized to increase the share capital in the Company with up to NOK 125,000 through issuance of up to 12,500,000 new shares, each with a par value of NOK 0.01. Within these limits, the authorization may be utilized on several occasions.*
- (ii) *Issuance of shares pursuant to the authorization cannot be made at subscription prices lower than NOK 0.20 per share. The authorisation comprise issuance of shares at subscription prices higher than NOK 0.20 per share.*
- (iii) *The authorization comprise increase of the share capital against cash contribution. The authorization shall not comprise share capital increase against*

- (iv) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
- (v) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.
- (vi) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med kapitalforhøyelse besluttet av styret under denne fullmakten.
- (vii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2020, likevel ikke senere enn 30. juni 2020.

contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-14 (2) no. 4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act

- (iv) *The shareholders' preferential right pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*
- (v) *The authorization shall not comprise decisions on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The Board is authorized to amend the articles of association in accordance with the share capital increase resolved under this authorization.*
- (vii) *The authorization is valid from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2020, however not later than 30 June 2020.*

7 FORLENGELSE AV UTØVELSESPERIODE FOR OPSJONER

Møteleder redegjorde for styrets forslag om forlengelse av utøvelsesperiode for opsjoner og viste til bakgrunnen for forslaget, slik angitt i innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med slik tilslutning som fremgår av Vedlegg 4:

Utøvelsesperioden for opsjoner tildelt i den ordinære generalforsamlingen avholdt 27. juni 2017 skal forlenges til 20. juni 2021. Øvrige vilkår skal være uendret.

7 EXTENSION OF EXERCISE PERIOD FOR OPTIONS

The chairman of the general meeting presented the board's proposal for an extension period for options and referred to the background for the proposal, as described in the notice of the general meeting.

The general meeting passed the following resolution with votes as set out in Appendix 4:

The exercise period for the options granted in the ordinary general meeting held on 27 June 2017 shall be extended to 20 June 2021. The other terms and conditions shall remain unchanged.

* * *

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

Oslo, 7 January 2019



Egil Melkevik
Møteleder / Chairman of the General Meeting



Per Bugge-Asperheim
Medundertegner / co-signee

Vedlegg/ Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer/ shareholders present

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS</u>
Generalforsamlingsdato:	07.01.2019 12.00
Dagens dato:	07.01.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 25

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	95 268 583	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	95 268 583	
Representert ved egne aksjer	32 355 608	33,96 %
Representert ved forhåndsstemme	9 432	0,01 %
Sum Egne aksjer	32 365 040	33,97 %
Representert ved fullmakt	3 711 347	3,90 %
Representert ved stemmeinstruks	25 360 679	26,62 %
Sum fullmakter	29 072 026	30,52 %
Totalt representert stemmeberettiget	61 437 066	64,49 %
Totalt representert av AK	61 437 066	64,49 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Attendance List Attendance BLACK SEA PROPERTY AS 07/01/2019

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	9,432	0	9,432	0.01 %	0.02 %	0.02 %
34		TOTAL MANAGEMENT AS	.	Share Holder	Ordinær	8,463,217	0	8,463,217	8.88 %	13.78 %	13.78 %
42		JANINE AS	.	Share Holder	Ordinær	4,984,718	0	4,984,718	5.23 %	8.11 %	8.11 %
67		SUNDBY HOLDING AS	Thore Sundby	Share Holder	Ordinær	3,765,055	0	3,765,055	3.95 %	6.13 %	6.13 %
125		A-J EIENDOM AS	Arve Davidsen	Share Holder	Ordinær	2,310,936	0	2,310,936	2.43 %	3.76 %	3.76 %
133		RØDNINGEN INVEST AS	.	Share Holder	Ordinær	1,827,797	0	1,827,797	1.92 %	2.98 %	2.98 %
158		K. BUGGE AS	Kjell Bugge	Share Holder	Ordinær	1,665,000	0	1,665,000	1.75 %	2.71 %	2.71 %
174		CHRISTINEDAL AS	.	Share Holder	Ordinær	1,216,375	0	1,216,375	1.28 %	1.98 %	1.98 %
182	KAI	HORDING		Share Holder	Ordinær	1,159,960	0	1,159,960	1.22 %	1.89 %	1.89 %
216		ROLF HOFF AS-	Rolf Hoff	Share Holder	Ordinær	896,475	0	896,475	0.94 %	1.46 %	1.46 %
232	HANS FREDRIK	GULSETH		Share Holder	Ordinær	794,951	0	794,951	0.83 %	1.29 %	1.29 %
265	EGIL REDSE	MELKEVIK		Share Holder	Ordinær	726,806	0	726,806	0.76 %	1.18 %	1.18 %
281		MTB INVEST AS	.	Share Holder	Ordinær	681,388	0	681,388	0.72 %	1.11 %	1.11 %
307		SPAR KAPITAL INVESTOR AS	Inge Furu	Share Holder	Ordinær	541,085	0	541,085	0.57 %	0.88 %	0.88 %

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
331		PERKASSE AS		Share Holder	Ordinær	480,000	0	480,000	0.50 %	0.78 %	0.78 %
349		KAHO AS	Kai Hording	Share Holder	Ordinær	465,381	0	465,381	0.49 %	0.76 %	0.76 %
356		SPAR FINANS AS	Inge Furu	Share Holder	Ordinær	454,262	0	454,262	0.48 %	0.74 %	0.74 %
414	Rolf Wilhelm	Hansteen		Share Holder	Ordinær	379,564	0	379,564	0.40 %	0.62 %	0.62 %
422	JAN PETTER	TRØEN		Share Holder	Ordinær	379,378	0	718,052	0.75 %	1.17 %	1.17 %
430		ATLAS BUSINESS DEVELOPMENT AS		Share Holder	Ordinær	376,445	0	376,445	0.40 %	0.61 %	0.61 %
539		SIV. ING. KNUT BACHKE AS		Share Holder	Ordinær	279,327	0	279,327	0.29 %	0.46 %	0.46 %
596	BJØRN ARVID	KRISTIANSEN		Share Holder	Ordinær	228,629	0	228,629	0.24 %	0.37 %	0.37 %
778	ARVID	HALLEN		Share Holder	Ordinær	183,789	0	183,789	0.19 %	0.30 %	0.30 %
935	VIGDIS MYRER	GULBRANDSEN		Share Holder	Ordinær	95,070	0	95,070	0.10 %	0.16 %	0.16 %
1859	Egil Melkevik	Chairman of the Board		Proxy Solicitor	Ordinær	0	3,711,347	25,760,623	27.04 %	41.93 %	41.93 %
1867	Thore	Sundbye		Proxy Solicitor	Ordinær	0	0	2,972,729	3.12 %	4.84 %	4.84 %

Vedlegg/ Appendix 2: Tegnere i rettet emisjon/ subscribers in private placement

Navn/ Name	Antall aksjer/ Number of shares
E. Larre Holding AS	13 000 000
Hans Fredrik Gulseth	6 500 000
Janine AS	5 000 000
Erik Arvid Muller	3 500 000
Sundby Holding AS	2 500 000
Espemo Invest AS	2 250 000
A-J Eiendom AS	1 800 000
VK Invest AS	1 750 000
Semeco AS	1 500 000
Rødningen Invest AS	1 425 000
Total Management AS	1 000 000
Tryti Holding AS	1 000 000
Dag Johan Molvær	1 000 000
Egil Redse Melkevik	500 000
MTB Invest AS	500 000

Vedlegg/ Appendix 3: Inviterte aksjonærer i reparasjonsemisjon/ Invited shareholders in repair issue

Navn

K. BUGGE AS	
EFO EIGEDOMSINVEST AS	
HORDING	KAI
ROJA AS	
SAND	CARL PETTER
ROLF HOFF AS-	
BATTIE GEO AS	
TKP INVEST AS	
RINGSRUD AS	
ELGTANGEN AS	
ANKA PARTNER AS	
SPAR KAPITAL INVESTOR AS	
FOSSENGEN	TERJE
KERBEROS AS	
PERKASSE AS	
KAHO AS	
SPAR FINANS AS	
OTHELLO AS	
PEICA HOLDING AS	
STAURLAND	RUNE
MARKEDSINVEST AS	
HOLE	LYDER
Hansteen	Rolf Wilhelm
TRØEN	JAN PETTER
ATLAS BUSINESS DEVELOPMENT AS	
MELKEVIK	JOHANNES
SØRVIK	ODD MAGNE
BJØRNSTAD	BJØRNAR
VILAND	PERRY FRITS
STABÆK	INGE
EGGESBØ	SVEIN FRODE
HAGEN	OLE MORTEN
MELBØ	NILS STEINAR DYVIK
MW EARTH HOLDING AS	
SIV. ING. KNUT BACHKE AS	
JOHANSSON	JAN ERIK
SAMUELSEN	SVEIN ARILD HAGA
BJØRSHOL	OLAV VEBJØRN
JFM AS	
AARSETH	PETER EGIL
KRISTIANSEN	BJØRN ARVID
SUNDE	KARSTEN IVAR
KJESBU	PAUL

EIKVAM ØYVIND INGENIØR	ØYVIND
NIPPE INVEST	
VINNARSKALLE AS	
MEDALEN	CHRISTIAN HALVOR
KONGSVIK	ODDVAR
ERIKSEN EIENDOM AS	
NOSSEN	ARNE
BERG	LEIV TORE
RAANAAS	BJØRN
ALMANKÅS EIGEDOM AS	
SVEIN HAUGEN A/S	
CONVENIO AS	
EVENSEN	TERJE HORN
HENRIKSEN	SIGMUND JARLE
OSLO DØVEFORENING	
HALLEN	ARVID
HANSEN	HENRY
PI INVEST AS	
RØDNINGEN	ROY
SANDE	LENE MERETHE
McNally	Joe + Aisling
Agile Konsult as	
Opdalen Investment AS	
VEGGEBERG	BØRILD
VIBRU AS	
Cormac O'Reilly	Noreen McEvoy
Delahan	Martin + Angela
SEBENS	BJARNE BLADMOSE
ANDRUCHOW	SZYMON IGOR
HENRIK BØHM AS	
LIND FORVALTNING AS	
GULBRANDSEN	VIGDIS MYRER
MAXIM INVEST AS	
ROSENLUND	PER ELIAS NEBB
JORDHØY	TORE
AS ADMIRAL SHIPPING	
BJØRKLUND	RUNE HANSEN
BODSBERG	KNUT
NORDAHL	JARLE
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	
TANNLEGE HERMANSEN HOLDING AS	
MOXNES	DAG
SACE HOLDING AS	
DAVIDSEN	ELDBJØRG
RØRHOLT	ANNE
BJØRÅS	MAGNAR
AARSETH	HANS-PETTER
BRATTENG	ERIK

NORDAHL
LORENTZEN
ARSTAD
DUUS
NÆSS
ELVESTAD
SUNDBY
Nordnet Bank AB
NORDAHL
EIDE
OLSSON
ØVERGAARD
THORESEN
STØYVA INVEST AS
DYBWAD
NORSK KAPITALINVEST AS
STAX CAPITAL AS
DYNCELAND
MARTINSEN
GJERULDSSEN
FUGLESTAD
Danske Bank A/S
MIKOLAJCZYK
FLATMO
HUSA
BAKKETUN
HJARTÅKER
JOHANSEN
FRØBERG
HAJI
GLENNING
ANDREASSEN
OMHOLT
BERGERSEN
Hauge
LØDDING
DUUS
Jensen
ILSAAS
HALVORSRUD
HEFTE
KLØKSTAD
SKURDAL
MARUM
KVAKLAND
ANTONSEN
HOVI
HØEG

VIDAR
INGER
DAGFINN
CHRISTOPHER
ALF BRYNJAR
PETTER
HARALD

JOHNNY
ROLF OTTO
PER STEFAN
HALSTEIN
LEIF HÅKON

LARS

IVAR
JØRUND
ARNE ODDVAR
MARTIN

DARIUSZ PIOTR
ROLF
GEORG
EIRILL
ÅSMUND KÅRE MÅGERØ
STEINAR
FRODE ARNOLD
ABDALLA MOHAMED
JENS ØIVIND
TOR ØIVIND
GEIR
TOR-ERIK
Jostein
BJØRN TORE
ALEXANDER BRUSTAD
Stephen Mikal Larsen
ESPEN MICHAEL RØSTAD
TORFINN SCHAU
ARVID
ROAR
SVEIN
GISLE
MARIUS
TERJE
SJUR BERGE
OLE MARTIN

KVAMME
LARSEN
SMUKKESTAD
ROSENQUIST
Avanza Bank AB
SOLHEIM
USHAKOVA
AHMAD
STRATEN
NERGÅRD
GRAWINKEL
ABELE
RANDEN
FORSLAND
SUNDBY
JACOBS
LENARTOWICZ
BERGE
KRISTIANSEN
AHLGREN
LUSETER
BUSETH
SOMMERSETH
AGASØSTER
EEK
HAUGHOLT

JON ANDERS
TORE EDVIN
GEIR
HANS

FRANK PEDERSEN
ANASTASIA
TARIQ IMTIAZ
HARALD THOR
ARNE BENJAMIN
ANDRÉ
KRISTAPS
MERETE KRISTINE SOLVANG
CARL-ØIVIND HILL
MARTIN
MIKAEL
MAGDALENA LUCYNA
KEVIN
GUNNAR LINDHJEM
LEO TAPIO RIKHARD
TOM ERIK
HELENE
LENANITTA BLOSSOM
LEIF ROGER
STIAN
HENNING ANDRE

Vedlegg/ Appendix 4: Oversikt over avgitte stemmer/ overview of votes cast

Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN:	<u>N00010755101 BLACK SEA PROPERTY AS</u>
Generalforsamlingsdato:	07.01.2019 12.00
Dagens dato:	07.01.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 4 Styrets forslag om rettet emisjon						
Ordinær	61 074 026	363 040	0	61 437 066	0	61 437 066
% avgitte stemmer	99,41 %	0,59 %	0,00 %			
% representert AK	99,41 %	0,59 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	64,11 %	0,38 %	0,00 %	64,49 %	0,00 %	
Totalt	61 074 026	363 040	0	61 437 066	0	61 437 066
Sak 5 Styrets forslag om reparasjonsemisjon						
Ordinær	61 437 066	0	0	61 437 066	0	61 437 066
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	64,49 %	0,00 %	0,00 %	64,49 %	0,00 %	
Totalt	61 437 066	0	0	61 437 066	0	61 437 066
Sak 6 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen						
Ordinær	60 957 066	480 000	0	61 437 066	0	61 437 066
% avgitte stemmer	99,22 %	0,78 %	0,00 %			
% representert AK	99,22 %	0,78 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	63,98 %	0,50 %	0,00 %	64,49 %	0,00 %	
Totalt	60 957 066	480 000	0	61 437 066	0	61 437 066

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	95 268 583	0,01	952 685,83	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen