



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**
(org. nr. 914 892 902)
("Selskapet")

Avholdt 27. mars 2023 kl. 12.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA i Sommerrogata 13–15, 0255 Oslo, Norge.

Tid: 27. mars 2023 kl. 12.00
Sted: Lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ordinær 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 Forslag om kapitalforhøyelse – rettet emisjon
- 5 Forslag om kapitalforhøyelse – etterfølgende emisjon
- 6 Forslag om kapitalforhøyelse – gjeldskonvertering

* * * * *

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**IN
BLACK SEA PROPERTY AS**
(reg. no. 914 892 902)
(the "Company")

held on 27 March 2023 at 12:00 hours at the offices of Advokatfirmaet CLP DA in Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norway.

Time: 27 March 2023 at 12:00 hours
Place: The offices of Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

In accordance with the board of director's notice to the annual general meeting the following was at the

Agenda

- 1 Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders
- 2 Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes
- 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda
- 4 Proposal for share capital increase – private placement
- 5 Proposal for share capital increase – subsequent offering
- 6 Proposal for share capital increase – debt conversion

* * * * *

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Egil Melkevik.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer. Til stede var aksjonærer som angitt i Vedlegg 1 til denne protokollen, representert personlig eller ved fullmakt.

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

Egil Melkevik ble enstemmig valgt til møteleder. Roar Gulbrandsen ble enstemmig valgt til å medundertege protokollen sammen med møteleder.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Møteleder refererte innkallingen med dagsorden og reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen. Da det ikke kom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen enstemmig ansett godkjent.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

**4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE –
RETTET EMISJON**

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

- (i) *Aksjekapitalen i Black Sea Property AS økes med NOK 5 105 000 ved utstedelse av 20 420 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,25.*

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

The general meeting was opened by the chairman, Egil Melkevik.

It was taken attendance of the shareholders present. Present were shareholders as described in Appendix 1 to these minutes, represented by attendance or by proxy.

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

Egil Melkevik was unanimously elected as chairman of the meeting. Roar Gulbrandsen was unanimously elected to co-sign the minutes.

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

The chairman of the meeting referred to the agenda in the notice and 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 proposed agenda were unanimously approved.

The chairman of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully set.

**4 PROPOSAL FOR SHARE CAPITAL
INCREASE – PRIVATE PLACEMENT**

The chairman gave an account for the proposal.

The general meeting thereafter made the following unanimous resolution in accordance with the Board's proposal:

- (i) *The share capital of Black Sea Property AS is increased with NOK 5,1050,000 through the issuance of 20,420,000 new shares, each with a par value of NOK 0,25.*

- (ii) Tegningskursen er NOK 0,40 pr aksje. Dette vil si et totalt aksjeinnskudd på NOK 8 168 000, hvorav NOK 5 105 000 er aksjekapital og NOK 3 063 000 overkurs.
- (iii) De nye aksjene skal tegnes av Egil Melkevik etter fullmakt fra de investorer, og med den fordeling, som fremgår av Vedlegg 3 til protokollen. Aksjene tegnes på særskilt tegningsdokument innen utløpet av 28. mars 2023. Følgelig fravikes aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4, jf. aksjeloven § 10-5.
- (iv) Tegningsbeløpet skal gjøres opp kontant ved innbetaling til Selskapets konto (slik nærmere instruert av Selskapet) innen utløpet av 30. mars 2023. Aksjeinnskuddene kan disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- (v) De nye aksjene vil gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra datoen for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vi) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 100 000.
- (vii) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

5 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE – ETTERFØLGENDE EMISJON

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

- (i) Selskapets aksjekapital økes med

- (ii) The subscription price is NOK 0.40 per share. This implies a total share deposit of NOK 8,168,000, of which NOK 5,105,000 is share capital and NOK 3,063,000 is share premium.
- (iii) The new shares shall be subscribed for by Egil Melkevik pursuant to an authorization from the investors, and with such amounts, as set out in Appendix 3 to these minutes. The shares shall be subscribed on a separate subscription document within the expiry of 28 March 2023. Consequently, the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act are deviated from, cf. section 10-5.
- (iv) The subscription amount shall be settled in cash by payment to the Company's bank account (as further instructed by the Company) within the expiry of 30 March 2023. The share deposits may be utilized by the Company prior to registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (v) The new shares shall carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the date of registration of the share capital increase in the Register of Business Enterprises.
- (vi) The costs incurred in connection with the share capital increase is estimated to approximately NOK 100,000.
- (vii) The Company's Articles of Association section 4 is amended accordingly.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of said voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5 PROPOSAL FOR A SHARE CAPITAL INCREASE

The chairman gave an account for the proposal.

The general meeting thereafter made the following unanimous resolution in accordance with the Board's proposal:

- (i) The Company's share capital is increased

minimum NOK 0,25 og maksimum NOK 4 270 000 gjennom utstedelse av minimum 1 og maksimum 17 080 000 nye aksjer ("**Tilbudsaksjene**"), hver pålydende NOK 0,25.

(ii) Tegningskursen per Tilbudsaksje skal være NOK 0,40.

(iii) Tilbudsaksjene kan primært tegnes av Selskapets aksjonærer per 14. mars 2023, som registrert i VPS den 16. mars 2023 ("**Registreringsdato**"), minus (i) aksjonærer som ble tildelt nye aksjer i den Rettede Emisjonen vedtatt i sak 4 over, og (ii) aksjonærer som er bosatt i en annen jurisdiksjon hvor slik utstedelse vil være ulovlig eller kreve innsendelse, registrering eller liknede handlinger (de "**Kvalifiserte Aksjonærene**"). Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven vil således fravikes i medhold av aksjeloven § 10-5.

(iv) Tilbudsaksjer kan sekundært tegnes av de aksjonærer angitt i Vedlegg 3 til protokollen ("**Sekundære Tegnere**"). Det er kun Tilbudsaksjer som ikke er tegnet og allokert til Kvalifiserte Aksjonærer som kan tegnes av de Sekundære Tegnerne.

(v) Hver Kvalifiserte Aksjonær skal motta 1.1147 ikke-omsettelige tegningsretter til å tegne og bli tildelt Tilbudsaksjer per aksje den Kvalifiserte Aksjonæren er registrert som eier av i Selskapets aksjeeierbok i VPS på Registreringsdatoen. Hver tegningsrett gir rett til å tegne 1 ny aksje.

(vi) Overtegning godtas. Bortsett fra tegning fra Sekundære Tegnere, vil tegning uten tegningsretter ikke godtas.

(vii) Tegning av Tilbudsaksjer skal skje på separat tegningsdokument i perioden fra 30. mars 2023 til 20. april 2023 kl. 16.30. Aksjer som tegnes av Sekundære Tegnere må tegnes innen utløpet av 24. april 2023.

(viii) Oppgjør for tildelte Tilbudsaksjer skal skje innen utløpet av 27. april 2023. Ved tegning av Tilbudsaksjer må den enkelte tegner ved underskrift av tegningsblanketten gi Nordea Issuer Services engangsfullmakt til å belaste en oppgitt konto for et beløp tilsvarende

with minimum NOK 0.25 and maximum NOK 4,270,000 through issue of minimum 1 and maximum 17,080,000 new shares (the "**Offer Shares**"), each with a par value of NOK 0.25.

(ii) The subscription price per Offer Share shall be NOK 0.40.

(iii) The Offer Shares may primarily be subscribed by the Company's shareholders as of 14 March 2023, as registered in the VPS on 16 March 2023 (the "**Record Date**") less; (i) shareholders who were allocated new shares in the Private Placement resolved in item 4 above, and (ii) shareholders domiciled in a jurisdiction where such offering would require any filing, registration or similar act (the "**Eligible Shareholders**"). The shareholders' preferential rights to subscribe for new shares is thus deviated from in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-5.

(iv) Secondly, the Offer Shares may be subscribed by the shareholders identified in Appendix 3 to the minutes (the "**Secondary Subscribers**"). The Secondary Subscribers may only subscribe for Offer Shares that have not been subscribed and allocated to Eligible Shareholders.

(v) Each Eligible Shareholder shall receive 1.1147 non-transferable subscription rights to subscribe for and be allocated Offer Shares per share registered as held by the Eligible Shareholder in the Company's shareholders register in the VPS as per the Record Date. Each subscription right gives the right to subscribe for and be allocated 1 new share.

(vi) Oversubscription will be permitted. Other than subscription from Secondary Subscribers, subscription without subscription rights will not be permitted.

(vii) The subscription of the Offer Shares shall take place on a separate subscription document in the period from 30 March 2023 to 20 April 2023 at 16.30 CEST. Shares to be subscribed by Secondary Subscribers must be subscribed within the expiry of 24

antall tegnede Tilbudsaksjer multiplisert med tegningskursen. Ved tildeling vil Nordea Issuer Services belaste den oppgitte kontoen for et beløp tilsvarende antall tildelte Tilbudsaksjer multiplisert med tegningskursen. Tegnere uten norsk bankkonto og Sekundære Tegnere må betale i henhold til instruks fra Nordea Issuer Services.

- (ix) Allokering av Tilbudsaksjene blir gjort av styret. Følgende kriterier skal gjelde for tildelingen:
 - (a) Allokering vil bli gjort til tegnerne på bakgrunn av tildelte tegningsretter som er gyldig utøvet i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne én (1) ny Tilbudsaksje;
 - (b) Hvis ikke alle tegningsrettene er gyldig utøvet i tegningsperioden vil tegnerne 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;
 - (c) Tilbudsaksjer som ikke er tegnet i henhold til punkt (a) og (b) over, kan tegnes av de Sekundære Tegnerne.
 - (d) Ingen brøkdelsaksjer vil bli allokert. Selskapet forbeholder seg retten til å avvise eller redusere tegning av Tilbudsaksjer som ikke er dekket av tegningsretter; og
 - (e) Allokering av færre aksjer enn tegnet for av en tegner vil ikke påvirke tegnerens forpliktelse til å betale for det antall aksjer som er allokert.
- (x) 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.
- (xi) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med

April 2023.

- (viii) Settlement for the Offer Shares shall be made within the expiry of 27 April 2023. Upon subscription of Offer Shares, each subscriber will by signature on the subscription form provide Nordea Issuer Services with a one-time authorization to debit a specified account for an amount corresponding to the number of subscribed Offer Shares multiplied by the subscription price. Upon allocation, Nordea Issuer Services will debit the specified account for an amount corresponding to the number of allocated Offer Shares multiplied by the subscription price. Subscribers without a Norwegian bank account and Secondary Subscribers must pay in accordance with instructions from Nordea Issuer Services.
- (ix) Allocation of the Offer Shares shall be made by the Board. The following allocation criteria shall apply:
 - (a) Allocation will be made to subscribers on the basis of granted 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) Offer Share;
 - (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 Offer 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;
 - (c) Offer Shares that have not been subscribed pursuant to item (a) and (b) above, may be subscribed by the Secondary Subscribers.
 - (d) No fractional Offer Shares will be allocated. The Company reserves the right to reject or reduce any subscription for Offer Shares not

ovenstående.

- (xii) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 100 000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

6 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSE – GJELDSKONVERTERING

Møteleder redegjorde for forslaget, og viste til styrets redegjørelse for den foreslåtte gjeldskonverteringen samt revisors uttalelse om styrets redegjørelse.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 1 272 603,50 ved utstedelse av 5 090 414 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25.
- (ii) Aksjene tegnes til en tegningskurs per aksje på NOK 0,40, hvorav NOK 0,15 per aksje utgjør overkurs.
- (iii) Aksjene skal tegnes av de personer og med den fordeling som fremgår av Vedlegg 4 til protokollen.
- (iv) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes således, jfr. aksjeloven § 10-5.
- (v) Tegning av de nye aksjene skjer på særskilt

covered by subscription rights; and

- (e) Allocation of fewer Offer Shares than subscribed for by a subscriber will not impact on the subscriber's obligation to pay for the number of Offer Shares allocated.

- (x) The new shares shall rank *pari passu* with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, from the date of the registration of the share capital in the Norwegian Register of Business Enterprises.

- (xi) Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.

- (xii) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 100,000.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of said voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 PROPOSAL FOR A SHARE CAPITAL INCREASE - DEBT CONVERSION

The chairman gave an account for the proposal, and referred to the statement from the Board of Directors for the proposed debt conversion and the auditor's statement about the statement from the Board of Directors.

The general meeting thereafter made the following unanimous resolution in accordance with the Board's proposal:

- (i) The share capital of the Company is increased with NOK 1,272,603.50 through issuance of 5,090,414 new shares, each with a par value of NOK 0.25.
- (ii) The shares may be subscribed at a subscription price per share of NOK 0,40, of which NOK 0.15 per share shall be considered share premium.
- (iii) The new shares shall be subscribed by the investors and with the allocation set out in Appendix 4 to the minutes.
- (iv) The shareholders' preferential rights to

tegningsblankett innen utløpet av 4. april 2023.

- (vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning av tegnerses respektive fordringer på Selskapet. Slik motregning skal finne sted fra tidspunktet for tegning av de nye aksjene.
- (vii) Selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende.
- (viii) De nye aksjene skal være likestilte selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med datoen for registrering i Foretaksregisteret.
- (ix) De anslåtte utgiftene ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000.

subscribe new shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.

- (v) The subscription of the new shares shall take place on a separate subscription form within the expiry of 4 April 2023.
- (vi) The share deposit shall be settled by set-off of the subscribers' claims towards the Company. Such set-off shall be deemed to have occurred from the time of subscription of the new shares.
- (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.
- (viii) Section 4 of the Company's articles of association is amended accordingly.
- (ix) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 50,000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of said voting set out in Appendix 2 to the minutes.

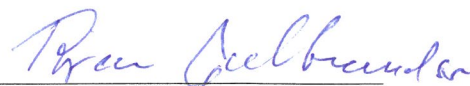
* * *

(neste side er signatursiden/ the next page is the signature page)

[SIGNATURSIDE FOR EGF-PROTOKOLL / SIGNATURE PAGE FOR EGM MINUTES – BLACK SEA
PROPERTY AS]



Egil Melkevik
Møteleder / Chairman of the
meeting



Roar Gulbrandsen
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1/ Appendix 1 – Oversikt over deltagende aksjonærer/ Overview of participating shareholders

Totalt representert

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
Generalforsamlingsdato: 27.03.2023 12.00
Dagens dato: 27.03.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 11

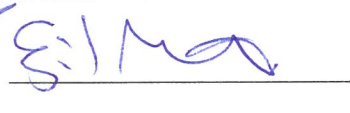
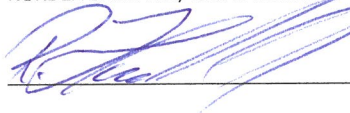
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	38 890 632	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	38 890 632	
Representert ved egne aksjer	2 643 566	6,80 %
Representert ved forhåndsstemme	23 000	0,06 %
Sum Egne aksjer	2 666 566	6,86 %
Representert ved fullmakt	7 716 587	19,84 %
Representert ved stemmeinstruks	111 196	0,29 %
Sum fullmakter	7 827 783	20,13 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 494 349	26,98 %
Totalt representert av AK	10 494 349	26,98 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Møteliste Oppmøtt BLACK SEA PROPERTY AS 27.03.2023

Refnr	Fornavn	Firma- /Ettemavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	23 000	0	23 000	0,06 %	0,22 %	0,21 %
18	Egil Melkevik, or the person he ap	Chairman of the Board		Fullmektig	Ordinær	0	7 716 587	7 827 783	20,13 %	74,59 %	71,70 %
158		Tryll Holding AS		Aksjonær	Ordinær	712 954	0	712 954	1,83 %	6,79 %	6,53 %
174		K. BUGGE AS		Aksjonær	Ordinær	629 678	0	629 678	1,62 %	6,00 %	5,77 %
182		MTB INVEST AS		Aksjonær	Ordinær	590 031	0	590 031	1,52 %	5,62 %	5,40 %
265		ROLF HOFF AS-	Rolf Hoff	Aksjonær	Ordinær	277 689	0	277 689	0,71 %	2,65 %	2,54 %
414	JAN PETTER	TRØEN		Aksjonær	Ordinær	142 561	0	142 561	0,37 %	1,36 %	1,31 %
422	BJARNE BLADMOSE	SEBENS		Aksjonær	Ordinær	139 916	0	139 916	0,36 %	1,33 %	1,28 %
547	Rolf Wilhelm	Hansteen		Aksjonær	Ordinær	100 218	0	100 218	0,26 %	0,96 %	0,92 %
1982	VIGDIS MYRER	GULBRANDSE N		Aksjonær	Ordinær	30 940	0	30 940	0,08 %	0,30 %	0,28 %
2394		AK JOHNSEN INVEST AS		Aksjonær	Ordinær	14 845	0	14 845	0,04 %	0,14 %	0,14 %
2972	HALSTEIN	ØVERGAARD		Aksjonær	Ordinær	4 734	0	4 734	0,01 %	0,05 %	0,04 %

Total Represented

ISIN: NQ0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
General meeting date: 27/03/2023 12.00
Today: 27.03.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 11

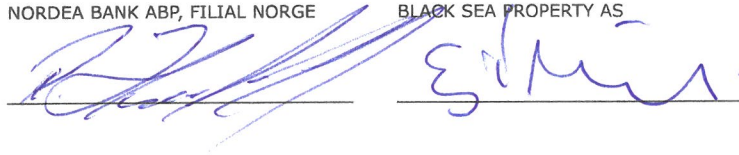
	Number of shares	% sc
Total shares	38,890,632	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	38,890,632	
Represented by own shares	2,643,566	6.80 %
Represented by advance vote	23,000	0.06 %
Sum own shares	2,666,566	6.86 %
Represented by proxy	7,716,587	19.84 %
Represented by voting instruction	111,196	0.29 %
Sum proxy shares	7,827,783	20.13 %
Total represented with voting rights	10,494,349	26.98 %
Total represented by share capital	10,494,349	26.98 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is for the Registrar, NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE. The signature on the right is for the company representative, BLACK SEA PROPERTY AS. Both signatures are written over horizontal lines.

Attendance List Attendance BLACK SEA PROPERTY AS 27/03/2023

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	23,000	0	23,000	0.06 %	0.22 %	0.21 %
18	Egil Melkevik, or the person he ap	Chairman of the Board		Proxy Solicitor	Ordinær	0	7,716,587	7,827,783	20.13 %	74.59 %	71.70 %
158		Tryf Holding AS		Share Holder	Ordinær	712,954	0	712,954	1.83 %	6.79 %	6.53 %
174		K. BUGGE AS		Share Holder	Ordinær	629,678	0	629,678	1.62 %	6.00 %	5.77 %
182		MTB INVEST AS		Share Holder	Ordinær	590,031	0	590,031	1.52 %	5.62 %	5.40 %
265		ROLF HOFF AS-	Rolf Hoff	Share Holder	Ordinær	277,689	0	277,689	0.71 %	2.65 %	2.54 %
414	JAN PETTER	TRØEN		Share Holder	Ordinær	142,561	0	142,561	0.37 %	1.36 %	1.31 %
422	BJARNE BLADMOSE	SEBENS		Share Holder	Ordinær	139,916	0	139,916	0.36 %	1.33 %	1.28 %
547	Rolf Wilhelm	Hansteen		Share Holder	Ordinær	100,218	0	100,218	0.26 %	0.96 %	0.92 %
1982	VIGDIS MYRER	GULBRANDSEN		Share Holder	Ordinær	30,940	0	30,940	0.08 %	0.30 %	0.28 %
2394		AK JOHNSEN INVEST AS		Share Holder	Ordinær	14,845	0	14,845	0.04 %	0.14 %	0.14 %
2972	HALSTEIN	ØVERGAARD		Share Holder	Ordinær	4,734	0	4,734	0.01 %	0.05 %	0.04 %

Vedlegg 2/ Appendix 2 – Oversikt over avgitte stemmer/ Overview of votes cast

Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
Generalforsamlingsdato: 27.03.2023 12.00
Dagens dato: 27.03.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	26,98 %	0,00 %	26,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	26,98 %	0,00 %	26,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
Sak 4 Forslag om kapitalforhøyelse - rettet emisjon						
Ordinær	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	26,98 %	0,00 %	26,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
Sak 5 Forslag om kapitalforhøyelse - etterfølgende emisjon						
Ordinær	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	26,98 %	0,00 %	26,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
Sak 6 Forslag om kapitalforhøyelse - gjeldskonvertering						
Ordinær	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	26,98 %	0,00 %	26,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 494 349	0	10 494 349	0	0	10 494 349

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

BLACK SEA PROPERTY AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	38 890 632	0,25	9 722 658,00	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

Protocol for general meeting BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: N00010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
 General meeting date: 27/03/2023 12.00
 Today: 27.03.2023

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minute						
Ordinær	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.98 %	0.00 %	26.98 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
Agenda item 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda						
Ordinær	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.98 %	0.00 %	26.98 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
Agenda item 4 Proposal for share capital increase - private placement						
Ordinær	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.98 %	0.00 %	26.98 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
Agenda item 5 Proposal for share capital increase - subsequent offering						
Ordinær	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.98 %	0.00 %	26.98 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
Agenda item 6 Proposal for share capital increase - debt conversion						
Ordinær	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.98 %	0.00 %	26.98 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,494,349	0	10,494,349	0	0	10,494,349

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

BLACK SEA PROPERTY AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	38,890,632	0.25	9,722,658.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Vedlegg 3/ Appendix 3 – Tegnere i rettet emisjon (sak 4 på agendaen)/ Subscribers in the private placement (item 4 on the agenda)

Navn/ Name	Antall aksjer/ Number of shares	Tegningsbeløp/ subscription amount (NOK)
E. Larre Holding AS	3,000,000	1,200,000
Janine AS	3,000,000	1,200,000
Christinedal AS	1,400,000	560,000
Erik Arvid Müller	1,000,000	400,000
MW Earth Holding AS	375,000	150,000
Ekkje Holding AS	500,000	200,000
A-J Eiendom AS	1,125,000	450,000
Semeco AS	1,250,000	500,000
VK Invest AS	875,000	350,000
DEA Holding AS	250,000	100,000
North Bridge Management AS	500,000	200,000
Dag Molvær	450,000	180,000
Rødningen Invest AS	475,000	190,000
Sundby Holding AS	800,000	320,000
Tryti Holding AS	687,500	275,000
EFO Eignedomsinvest AS	1,100,000	440,000
Kjell Bugge	607,500	243,000
MTB Invest AS	575,000	230,000
Othello AS	525,000	210,000
Ringsrud AS	625,000	250,000
Kai Hording	550,000	220,000
Total	20,420,000	8,168,000

Vedlegg 4/ Appendix 4 – Tegnere i kapitalforhøyelse ved konvertering av gjeld (sak 6 på agendaen)/ Subscribers in share capital increase through conversion of debt (item 6 on the agenda)

Navn på tegner/ Name of subscriber	Hovedstol/ Principal amount (NOK)	Påløpt rente/ Accrued interest (NOK)	Totalt beløp som skal konverteres/ Total amount to be converted (NOK)	Antall nye aksjer/ Number of new shares	Tegningsbeløp/ Subscription amount (NOK)
VK Invest AS	110,000	7,260	117,260	293,150	117,260
E. Larre Holding AS	350,000	22,633.33	372,633.33	931,582	372,632.80
Semeco AS	130,000	8,363.33	138,363.33	345,907	138,362.80
Total Management AS	280,000	18,013.33	298,013.33	745,032	298,012.80
Espemo Invest AS	80,000	5,093.33	85,093.33	212,732	85,092.80
Janine AS	350,000	21,816.67	371,816.67	929,542	371,816.80
A-J Eiendom AS	135,000	8,415	143,415	385,537	143,414.80
DEA Holding AS	200,000	12,400	212,400	531,000	212,400.00
Christinedal AS	280,000	17,173.33	297,173.33	742,932	297,172.80
Total	1,915,000	121,168.32	2,036,168.32	5,090,414	2,036,165.60