



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

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

BLACK SEA PROPERTY AS

(org. nr. 914 892 902)

(**"Selskapet"**)

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN

BLACK SEA PROPERTY AS

(reg. no. 914 892 902)

(the **"Company"**)

avholdt 29. juni 2023 kl. 10:00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA i Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norge.

Tid: 29. juni 2023 kl. 10.00

Sted: Lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

held on 29 June 2023 at 10:00 hours at the offices of Advokatfirmaet CLP DA in Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norway.

Time: 29 June 2023 at 10:00 hours

Place: The offices of Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling forelå slik

In accordance with the Board of Director's notice to the annual general meeting the following was at the

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 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022
- 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse
- 6 Godtgjørelse til styret
- 7 Utstedelse av frittstående tegningsretter
- 8 Styrevalg

* * * * *

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 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2022
- 5 Approval of the auditor's fee
- 6 Remuneration to the Board
- 7 Issuance of warrants
- 8 Election of Board members

* * * * *

**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.

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

Egil Melkevik ble enstemmig valgt til møteleder. Ole Morten Hagen ble enstemmig valgt til å medundertege protokollen sammen med møteleder.

**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. Ole Morten Hagen was unanimously elected to co-sign the minutes.

**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 fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett godkjent. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

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

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

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

**4 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG
TIL ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING
FOR 2022**

Møteleder redegjorde for forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE DIRECTORS' REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2022**

The chairman gave an account for the proposal. The general meeting thereafter made the following resolution in accordance with the Board's proposal:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022 for Black Sea Property AS, herunder konsernregnskapet, godkjennes.

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2022 for Black Sea Property AS, including the consolidated accounts for the group, are approved.

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.

5 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

Møteleder redegjorde for forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overenstemmelse med styrets forslag:

The chairman gave an account for the proposal. The general meeting thereafter made the following resolution in accordance with the Board's proposal:

Revisors godtgjørelse for 2022 godkjennes etter regning, som nærmere spesifisert i årsrapporten.

The auditor's fee for 2022 is approved per invoice, as further specified in the annual report.

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.

6 GODTGJØRELSE TIL STYRET

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

Møteleder redegjorde for forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

The chairman gave an account for the proposal. The general meeting thereafter made the following resolution in accordance with the Board's proposal:

Ordinære styremedlemmer mottar et styrehonorar på NOK 75 000 for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023. Styreleder mottar ikke honorar for denne perioden.

The ordinary Board members shall receive NOK 75,000 in remuneration for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023. The Chairman of the Board shall not receive remuneration for this period.

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.

7 UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETT

7 ISSUANCE OF WARRANTS

Møteleder redegjorde for forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

The chairman gave an account for the proposal. The general meeting thereafter made the following resolution in accordance with the Board's proposal:

- (i) Selskapet skal utstede 5 250 000 frittstående tegningsretter ("**Warrants**"), jf. aksjeloven § 11-12.
- (ii) Warrants kan tegnes av styremedlemmene etter følgende fordeling:
 - (a) Egil Redse Melkevik, styreleder: 1 619 000 Warrants
 - (b) Hans Fredrik Gulseth, styremedlem: 1 619 000 Warrants
 - (c) Kåre Rødningen, styremedlem: 1 369 000 Warrants
 - (d) Dag Espen Arnesen, styremedlem: 643 000 Warrants
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne Warrants i henhold til aksjeloven §11-4 fravikes, jf. § 10-5
- (iv) Warrants tegnes på en separat tegningsblankett innen 13.juli 2023.
- (v) Warrants skal tildeles vederlagsfritt.
- (vi) Tegningskurs for nye aksjer er NOK 0,40 per aksje.
- (vii) Hver Warrant gir rett til å tegne en (1) ny ordinær aksje.
- (viii) Warrantene kan utøves på ethvert tidspunkt etter at de er tegnet og registret i Foretaksregisteret. Warrantene kan likevel ikke utøves senere enn fem år fra datoen for denne generalforsamlingen.
- (ix) Ved vedtak om forhøyelse eller reduksjon av aksjekapitalen, utstedelse av nye tegningsretter i henhold til aksjeloven kapittel 11, eller vedtak om oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, skal innehaveren av Warrantene ikke ha andre rettigheter enn det som uttrykkelig følger av loven og dette vedtaket.
- (x) Hvis Selskapets aksjer spleises eller splittes, eller Selskapet utsteder nye aksjer ved fondsemisjon, skal antallet Warrants og utøvelseskursen justeres tilsvarende slik at spleis, splitt og fondsemisjon ikke påvirker verdien av Warrantene.
- (i) The Company shall issue 5,250,000 independent subscription rights ("**Warrants**") cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-12.
- (ii) The Warrants may be subscribed by the Board members with the following distribution:
 - (a) Egil Redse Melkevik, Chairman of the Board: 1,619,000 Warrants
 - (b) Hans Fredrik Gulseth, Board member: 1,619,000 Warrants
 - (c) Kåre Rødningen, Board member: 1,369,000 Warrants
 - (d) Dag Espen Arnesen, Board member: 643,000 Warrants
- (iii) The shareholders` preferential rights to subscribe for the Warrants pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-4 are set aside, cf. section 10-5.
- (iv) The Warrants shall be subscribed on a separate subscription form within 13 July 2023.
- (v) The Warrants shall be allocated free of charge.
- (vi) The subscription price for the new shares is NOK 0.40 per share.
- (vii) Each Warrant gives the right to subscribe for one (1) new ordinary share.
- (viii) The Warrants may be exercised at any time after they have been subscribed and registered in Norwegian Register of Business Enterprises. The Warrants may however not be exercised later than five years from the date of this general meeting.
- (ix) In the event of a resolution in the Company to increase or reduce the share capital, issuance of new subscription rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act chapter 11, or resolution on liquidation, merger, demerger or transformation of the Company, the Warrant holder shall not have other rights than what explicitly follow from the law and

- (xi) Hvis Selskapet utdeler utbytte til sine aksjonærer eller nedsetter Selskapets aksjekapital med utdeling til aksjonærene, skal utøvelseskursen justeres slik at utøvelseskursen reduseres med 100% av utbyttet eller utdelingen per aksje i Selskapet (likevel ikke slik at utøvelseskursen kan være lavere enn pålydende per aksje).
- (xii) Dersom Selskapet vedtar en fusjon, der Selskapet er overtakende selskap, skal det ikke gjøres justeringer. Dersom Selskapet vedtar en fusjon der Selskapet er overdragende selskap, skal Warrantene overføres til en rett til å tegne aksjer i det overtakende selskapet på vilkår som er justert for det bytteforhold som ligger til grunn for fusjonen.
- (xiii) Hvis Selskapet vedtar en fisjon skal Warrantene videreføres i begge selskaper, der antallet Warranter fordeles i henhold til bytteforhold i fisjonen og utøvelseskursen justeres i henhold til bytteforhold i fisjonen og pålydende på aksjene i det utfisjonerte selskap.
- (xiv) Aksjer som utstedes ved utøvelse av Warranter skal være likestilte med allerede utstedte ordinære aksjer og skal gi rett til utbytte fra det tidspunkt da den relevante kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- this resolution.
- (x) If the Company's shares are subject to reverse split or split, or the Company issues new shares by bonus issue, the number of Warrants and the exercise price shall be adjusted accordingly so that the reverse split, split or bonus issue does not have an effect on the value of the Warrants.
- (xi) If the Company distributes dividend to its shareholders or upon reduction of the share capital of the Company with distribution to shareholders, the exercise price shall be adjusted so that a deduction is made in the exercise price for 100% of the dividend or distribution resolved per share in the Company (the exercise price may however not be reduced to lower than the nominal value per share).
- (xii) In the event the Company resolves a merger where the Company is the acquiring entity, no adjustments shall be made. In the event the Company resolves a merger where the Company is the transferring entity, the Warrants shall be transferred to a right to subscribe shares in the acquiring entity on terms adjusted for the exchange ratio applicable to the merger.
- (xiii) In the event the Company resolves a demerger, the Warrants shall be continued in both companies, where the number of Warrants shall be divided in accordance with the exchange ratio for the demerger and the exercise price shall be adjusted based on the exchange ratio applicable to the demerger and the nominal value of the shares in the demerged company.
- (xiv) Shares issued through exercise of Warrants shall be equal with the already issued ordinary shares and shall give the right to dividends from the time the relevant share capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

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.

8 STYREVALG

Møteleder redegjorde for forslaget. Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

Selskapets sittende styre gjenvelges og skal bestå av følgende personer, med valgperiode frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

- Egil Redse Melkevik, styreleder
- Kåre Rødningen, styremedlem
- Hans Fredrik Gulseth, styremedlem
- Dag Espen Arnesen, styremedlem

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

* * *

Det var ingen flere saker på agendaen, og møtet ble deretter hevet.



Egil Melkevik
Møteleder/ chairman of the meeting

8 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman gave an account for the proposal. The general meeting thereafter made the following resolution in accordance with the Board's proposal:

The Company's current board of directors is re-elected and shall consist of the following members with election terms up to the annual general meeting in 2025:

- Egil Redse Melkevik, chairman
- Kåre Rødningen, board member
- Hans Fredrik Gulseth, board member
- Dag Espen Arnesen, board member

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

* * *

No further items were on the agenda, and the meeting was thereafter adjourned.

Oslo, 29 June 2023



Ole Morten Hagen
Medundertegner/ co-signer

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

Total Represented

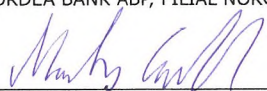
ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
General meeting date: 29/06/2023 10.00
Today: 29.06.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 19

	Number of shares	% sc
Total shares	75,012,306	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	75,012,306	
Represented by own shares	14,494,988	19.32 %
Represented by advance vote	31,000	0.04 %
Sum own shares	14,525,988	19.37 %
Represented by proxy	12,471,352	16.63 %
Sum proxy shares	12,471,352	16.63 %
Total represented with voting rights	26,997,340	35.99 %
Total represented by share capital	26,997,340	35.99 %

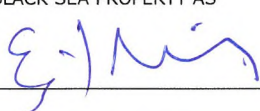
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS



Total Represented

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
General meeting date: 29/06/2023 10.00
Today: 29.06.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 19

	Number of shares	% sc
Total shares	75,012,306	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	75,012,306	
Represented by own shares	14,494,988	19.32 %
Represented by advance vote	31,000	0.04 %
Sum own shares	14,525,988	19.37 %
Represented by proxy	12,471,352	16.63 %
Sum proxy shares	12,471,352	16.63 %
Total represented with voting rights	26,997,340	35.99 %
Total represented by share capital	26,997,340	35.99 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS

Totalt representert

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS

Generalforsamlingsdato: 29.06.2023 10.00

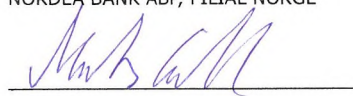
Dagens dato: 29.06.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 19

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	75 012 306	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	75 012 306	
Representert ved egne aksjer	14 494 988	19,32 %
Representert ved forhåndsstemme	31 000	0,04 %
Sum Egne aksjer	14 525 988	19,37 %
Representert ved fullmakt	12 471 352	16,63 %
Sum fullmakter	12 471 352	16,63 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 997 340	35,99 %
Totalt representert av AK	26 997 340	35,99 %

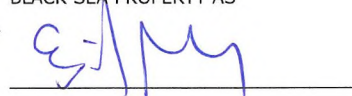
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Totalt representert

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
Generalforsamlingsdato: 29.06.2023 10.00
Dagens dato: 29.06.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 19

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	75 012 306	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	75 012 306	
Representert ved egne aksjer	14 494 988	19,32 %
Representert ved forhåndsstemme	31 000	0,04 %
Sum Egne aksjer	14 525 988	19,37 %
Representert ved fullmakt	12 471 352	16,63 %
Sum fullmakter	12 471 352	16,63 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 997 340	35,99 %
Totalt representert av AK	26 997 340	35,99 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS

Attendance List Attendance BLACK SEA PROPERTY AS 29/06/2023

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Proxy votes	Total	% sc	% registered	% represented	Voting instruction
					Ordinær	31,000	0	0	31,000	0.04 %	0.12 %	0.12 %	
42		CHRISTINED AL AS	Hans Gulseth	Share Holder	Ordinær	4,353,207	0	0	4,353,207	5.80 %	16.12 %	16.13 %	
75		A-J EIENDOM AS	Arve Davidsen	Share Holder	Ordinær	2,541,659	0	0	2,541,659	3.39 %	9.41 %	9.41 %	
125		ESPEMO INVEST AS	Espen Kristiansen	Share Holder	Ordinær	1,461,140	0	0	1,461,140	1.95 %	5.41 %	5.41 %	
158		RØDNINGEN INVEST AS	Kåre Rødningen	Share Holder	Ordinær	1,215,214	3,683,635	0	4,898,849	6.53 %	18.15 %	18.15 %	
166		MTB INVEST AS	Egil Melkevik	Share Holder	Ordinær	1,165,031	0	0	1,165,031	1.55 %	4.32 %	4.32 %	
224		DEA HOLDING AS	Dag E. Arnesen	Share Holder	Ordinær	781,000	0	0	781,000	1.04 %	2.89 %	2.89 %	
232		K. BUGGE AS	Kjell Bugge	Share Holder	Ordinær	629,678	0	0	629,678	0.84 %	2.33 %	2.33 %	
240	KJELL	BUGGE		Share Holder	Ordinær	607,500	0	0	607,500	0.81 %	2.25 %	2.25 %	
265		EKKJE HOLDING AS	Ekkje	Share Holder	Ordinær	500,000	0	0	500,000	0.67 %	1.85 %	1.85 %	
331		SPAR FINANS AS	Inge Furu	Share Holder	Ordinær	325,526	0	0	325,526	0.43 %	1.21 %	1.21 %	
349	JAN PETTER	TRØEN		Share Holder	Ordinær	317,561	0	0	317,561	0.42 %	1.18 %	1.18 %	
422	OLE MORTEN	HAGEN		Share Holder	Ordinær	225,682	0	0	225,682	0.30 %	0.84 %	0.84 %	
455	INGE	STABÆK		Share Holder	Ordinær	213,510	0	0	213,510	0.29 %	0.79 %	0.79 %	

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Proxy votes	Total	% sc	% registered	% represented	Voting instruction
1008	HANS FREDRIK	GULSETH		Share Holder	Ordinær	77,376	0	0	77,376	0.10 %	0.29 %	0.29 %	
1057		A-J HOLDING AS	Arve Davidsen	Share Holder	Ordinær	74,229	0	0	74,229	0.10 %	0.28 %	0.28 %	
2923	OLE MARTIN	HØEG		Share Holder	Ordinær	6,675	0	0	6,675	0.01 %	0.03 %	0.03 %	
5462	Styreleder Egil Melkevik	eller den han bemyndiger		Proxy Solicitor	Ordinær	0	8,222,289	0	8,222,289	10.96 %	30.46 %	30.46 %	
5496		Dag E. Amesen		Proxy Solicitor	Ordinær	0	500,000	0	500,000	0.67 %	1.85 %	1.85 %	
5504		Roar Gulbrandsen		Proxy Solicitor	Ordinær	0	65,428	0	65,428	0.09 %	0.24 %	0.24 %	

Møteliste Oppmøtt BLACK SEA PROPERTY AS 29.06.2023

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemaal
					Ordinær	31 000	0	0	31 000	0,04 %	0,12 %	0,12 %	
42		CHRISTINED AL AS	Hans Gulseth	Aksjonær	Ordinær	4 353 207	0	0	4 353 207	5,80 %	16,12 %	16,13 %	
75		A-J EIENDOM AS	Arve Davidsen	Aksjonær	Ordinær	2 541 659	0	0	2 541 659	3,39 %	9,41 %	9,41 %	
125		ESPEMO INVEST AS	Espen Kristiansen	Aksjonær	Ordinær	1 461 140	0	0	1 461 140	1,95 %	5,41 %	5,41 %	
158		RØDNINGEN INVEST AS	Kåre Rødningen	Aksjonær	Ordinær	1 215 214	3 683 635	0	4 898 849	6,53 %	18,15 %	18,15 %	
166		MTB INVEST AS	Egil Melkevik	Aksjonær	Ordinær	1 165 031	0	0	1 165 031	1,55 %	4,32 %	4,32 %	
224		DEA HOLDING AS	Dag E. Arnesen	Aksjonær	Ordinær	781 000	0	0	781 000	1,04 %	2,89 %	2,89 %	
232		K. BUGGE AS	Kjell Bugge	Aksjonær	Ordinær	629 678	0	0	629 678	0,84 %	2,33 %	2,33 %	
240	KJELL	BUGGE		Aksjonær	Ordinær	607 500	0	0	607 500	0,81 %	2,25 %	2,25 %	
265		EKKJE HOLDING AS	Ekkje	Aksjonær	Ordinær	500 000	0	0	500 000	0,67 %	1,85 %	1,85 %	
331		SPAR FINANS AS	Inge Furu	Aksjonær	Ordinær	325 526	0	0	325 526	0,43 %	1,21 %	1,21 %	
349	JAN PETTER	TRØEN		Aksjonær	Ordinær	317 561	0	0	317 561	0,42 %	1,18 %	1,18 %	
422	OLE MORTEN	HAGEN		Aksjonær	Ordinær	225 682	0	0	225 682	0,30 %	0,84 %	0,84 %	
455	INGE	STABÆK		Aksjonær	Ordinær	213 510	0	0	213 510	0,29 %	0,79 %	0,79 %	

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
1008	HANS FREDRIK	GULSETH		Aksjonær	Ordinær	77 376	0	0	77 376	0,10 %	0,29 %	0,29 %	
1057		A-J HOLDING AS	Arve Davidsen	Aksjonær	Ordinær	74 229	0	0	74 229	0,10 %	0,28 %	0,28 %	
2923	OLE MARTIN	HØEG		Aksjonær	Ordinær	6 675	0	0	6 675	0,01 %	0,03 %	0,03 %	
5462	Styreleder Egil Melkevik	eller den han bemyndiger		Fullmektig	Ordinær	0	8 222 289	0	8 222 289	10,96 %	30,46 %	30,46 %	
5496		Dag E. Amesen		Fullmektig	Ordinær	0	500 000	0	500 000	0,67 %	1,85 %	1,85 %	
5504		Roar Gulbrandsen		Fullmektig	Ordinær	0	65 428	0	65 428	0,09 %	0,24 %	0,24 %	

Vedlegg 2 / Appendix 2 – Stemmeoversikt / voting overview

Protocol for general meeting BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS

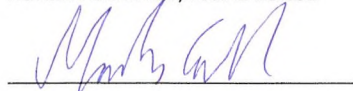
General meeting date: 29/06/2023 10.00

Today: 29.06.2023

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 minutes						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2022						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 6 Remuneration to the Board						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 7 Issuance of warrants						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 8 Election of Board members						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340

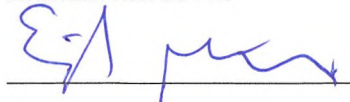
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	75,012,306	0.25	18,753,076.50	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

Protocol for general meeting BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS

General meeting date: 29/06/2023 10.00

Today: 29.06.2023

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 minutes						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2022						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 6 Remuneration to the Board						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 7 Issuance of warrants						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
Agenda item 8 Election of Board members						
Ordinær	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340
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 %	35.99 %	0.00 %	35.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,997,340	0	26,997,340	0	0	26,997,340

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	75,012,306	0.25	18,753,076.50	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

Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS

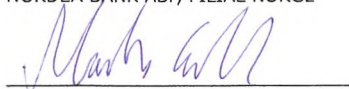
Generalforsamlingsdato: 29.06.2023 10.00

Dagens dato: 29.06.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 6 Godtgjørelse til styret						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 7 Utstedelse av frittstående tegningsretter						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 8 Styrevalg						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340

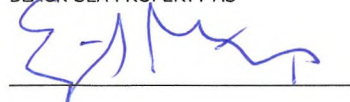
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	75 012 306	0,25	18 753 076,50	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

Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
Generalforsamlingsdato: 29.06.2023 10.00
Dagens dato: 29.06.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 6 Godtgjørelse til styret						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 7 Utstedelse av frittstående tegningsretter						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
Sak 8 Styrevalg						
Ordinær	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,99 %	0,00 %	35,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 997 340	0	26 997 340	0	0	26 997 340

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	75 012 306	0,25	18 753 076,50	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