

PROTOKOLL FRA**MINUTES OF****EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING****EXTRAORDINARY GENERAL MEETING****I****OF****KMC PROPERTIES ASA****KMC PROPERTIES ASA**

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Den 23. oktober 2025 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM.

On 23 October 2025 at 10:00 hours (CEST), an extraordinary general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") was held as a digital meeting through Lumi AGM.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Bjørnar André Ulstein, som opptok fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digitalt oppmøte eller fullmektig.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Bjørnar André Ulstein, who registered the shareholders present at the general meeting, either by advance vote, in person digitally or by proxy.

Fortegnelsen viste at 2 293 712 aksjer og stemmer (av totalt 4 948 329 aksjer og stemmer), tilsvarende ca. 46,35 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

The register of attending shareholders showed that 2,293,712 shares and votes (of a total of 4,948,329 shares and votes), equal to approx. 46.35% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Christian Linge velges til å medundertegne protokollen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

Christian Linge is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

4.1 Bakgrunn

Møteleder viste til at bakgrunnen for sak 4 fremgår av innkallingen.

4.2 Forslag til vedtak om kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1 379 310, ved utstedelse av 689 655 nye aksjer, hver pålydende NOK 2.*

(ii) *Aksjene skal tegnes av Bekken Invest AS, org.nr. 823 791 712.*

4 SHARE CAPITAL INCREASE BY WAY OF PRIVATE PLACEMENT

4.1 Background

The chairperson of the meeting noted that the background for agenda item 4 is included in the notice of the general meeting.

4.2 Proposal for resolution to increase the share capital

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

(i) *The share capital is increased with NOK 1,379,310, by issuance of 689,655 new shares, each with a nominal value of NOK 2.*

(ii) *The shares shall be subscribed for by Bekken Invest AS, reg. no. 823 791 712.*

(iii)	<i>Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.</i>	(iii)	<i>The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</i>
(iv)	<i>Det skal betales NOK 5,80 per aksje. Samlet tegningsbeløp er NOK 3 999 999.</i>	(iv)	<i>The subscription price is NOK 5.80 per share. The total subscription amount is NOK 3,999,999.</i>
(v)	<i>De nye aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 24. oktober 2025.</i>	(v)	<i>The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 24 October 2025.</i>
(vi)	<i>Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 27. oktober 2025 ved kontant innbetaling til Selskapets bankkonto.</i>	(vi)	<i>The share contribution shall be settled no later than 27 October 2025 by payment of the subscription amount to the Company's bank account.</i>
(vii)	<i>Aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i>	(vii)	<i>The shares carry the right to dividends and other rights in the company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i>
(viii)	<i>De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 30 000 (eks. MVA), som skal dekkes av selskapet.</i>	(viii)	<i>The estimated costs related to the share capital increase is NOK 30,000 (excl. VAT), which shall be paid by the Company.</i>
(ix)	<i>Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og antall aksjer.</i>	(ix)	<i>The Company's articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital and number of shares.</i>

5 VALG AV NY STYRELEDER

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 16. oktober 2025.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Ståle Spjøtvold velges som ny styreleder for en periode frem ordinær generalforsamling i 2026.

5 ELECTION OF A NEW CHAIR

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 16 October 2025.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

Ståle Spjøtvold is elected as new chair for a period until the annual general meeting in 2026.

Etter valget består Selskapets styre av følgende personer:

- Ståle Spjøtvold (styreleder)
- Hege Buer (styremedlem)
- Martin Lein Staveli (styremedlem)

Following the election, the Company's board of directors comprise the following persons:

- Ståle Spjøtvold (chair)
- Hege Buer (board member)
- Martin Lein Staveli (board member)

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 16. oktober 2025.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til medlemmene av styret settes til NOK 0.

6 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 16 October 2025.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

The remuneration for the members of the board of directors is set to NOK 0.

7 VALG AV NYTT MEDLEM TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 16. oktober 2025.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Karl Erik Bekken velges inn som nytt medlem av nominasjonskomiteen for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Etter valget består Selskapets nominasjonskomité av følgende personer:

- Finn Haugan (leder)
- Karl Erik Bekken

7 ELECTION OF A NEW MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 16 October 2025.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

Karl Erik Bekken is elected as a new member of the nomination committee for the period until the annual general meeting in 2026.

Following the election, the Company's nomination committee comprise the following persons:

- Finn Haugan (chair)
- Karl Erik Bekken

8 ENDRING AV VEDTEKTENE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om å endre vedtektenes § 7 første avsnitt:

Vedtektenes § 7 første avsnitt skal endres til å lyde som følgende:

Nominasjonskomiteen skal bestå av minst to medlemmer. Medlemmene velges for en periode på to år med mindre den ordinære generalforsamlingen beslutter en kortere periode.

* * *

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2.

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

8 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution to amend the first paragraph of section 7 of the articles of association.

The first paragraph of section 7 of the articles of association shall be amended to read as follows:

The nomination committee shall consist of at least two members. The members shall be elected for a period of two years, unless the general meeting decides a shorter period.

* * *

Voting

The voting result for each of the abovementioned matters are included in Appendix 2 to these minutes.

* * *

There were no further matters to be resolved. The general meeting was adjourned.

[signature page to follow]

Signature page to minutes of extraordinary general meeting in KMC Properties ASA

23. oktober 2025 / 23 October 2025



Hans Cappelen Arnesen
(møteleder / chairperson of the meeting)



Christian Linge
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert / Attendance Summary Report
KMC Properties ASA
Ekstraordinær generalforsamling / EGM
23 October 2025

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	2,293,712
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	7
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	4,948,329
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	46.35%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	4,948,329
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	46.35%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	3	2,293,712
------------	---	-----------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy	1	1,547	4
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	2,291,155	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	1,010	2

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Meeting: KMC Properties ASA, Ekstraordinær generalforsamling / EGM		
23 October 2025		
	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy		1,547
Styrets leder med instruksjoner / COB with in		2,291,155
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	1,010
Total	3	2,293,712

<u>Styrets leder med fullmakt / COB</u>	1	1,547	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy		500	HOLMEN, OLE MAGNUS
		30	ANDRESEN, ROLF WERNER
		1,013	AARØ, SVEIN OTTO
		4	OLOMANI, FATON
		<u>1,547</u>	

<u>Styrets leder med instruksjoner</u>	1	2,291,155	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med instruksjoner / COB with Instructions		2,291,155	Bekken Invest AS

<u>Forhåndsstemmer / Advance votes</u>	1	1,010	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes		1,000	ANDERSSSEN, REIDAR BREMNES
		10	CHRISTIANSEN, RUNE
		<u>1,010</u>	

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

KMC Properties ASA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 23 October 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 23 October 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 23 October 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 4,948,329

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
2	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
3	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
4.2	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
5	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
6	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
7	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0
8	2,293,712	100.00	0	0.00	0	2,293,712	46.35%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services