



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")

avholdt 24. juni 2023 kl. 14.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA i Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norge.

Tid: 24. juni 2024 kl. 14.00

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 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2023
- 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse
- 6 Godtgjørelse til styret
- 7 Kapitalnedsettelse
- 8 Fullmakt til å øke aksjekapitalen – Fortrinnsrettsemisjon m.v.
- 9 Fullmakt til å øke aksjekapitalen – generell
- 10 Fullmakt til kjøp av egne aksjer

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN

BLACK SEA PROPERTY AS

(reg. no. 914 892 902)

(the "Company")

held on 24 June 2024 at 14:00 hours at the offices of Advokatfirmaet CLP DA in Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norway.

Time: 24 June 2024 at 14:00 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 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2023
- 5 Approval of the auditor's fee
- 6 Remuneration to the Board
- 7 Share capital decrease
- 8 Authorization to increase the share capital – Rights Issue etc.
- 9 Authorization to increase the share capital – general
- 10 Authorization to acquire treasury shares

I tillegg til ovennevnte agendapunkter gav styret også en orientering om pågående prosess for fortrinnsrettsemisjon.

In addition to the agenda items mentioned above, the Board also gave a briefing on the ongoing Rights Issue process.

* * * * *

* * * * *

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

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Egil Melkevik.

The general meeting was opened by the chairman, 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.

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**

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

Egil Melkevik ble enstemmig valgt til møteleder. Dag Molvær ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

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

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.

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 2023**

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

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 for Black Sea Property AS, herunder konsernregnskapet, godkjennes.

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

**5 GODKJENNELSE AV REVISORS
GODTGJØRELSE**

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

Revisors godtgjørelse for 2023 godkjennes etter regning, som nærmere spesifisert i årsrapporten.

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

6 GODTGJØRELSE TIL STYRET

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

6.1 Styrehonorar - kontantdel

Ordinære styremedlemmer mottar et styrehonorar på NOK 75 000 for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024. Styreleder mottar ikke honorar for denne perioden.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE DIRECTORS' REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2023**

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

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2023 for Black Sea Property AS, including the consolidated accounts for the group, are approved.

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

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

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

The auditor's fee for 2023 is approved per invoice, as further specified in the annual report.

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

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

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

6.1 Board remuneration – cash portion

The ordinary Board members shall receive NOK 75,000 in remuneration for the period from the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024. The Chairman of the Board shall not receive remuneration for this period.

6.2 Styrehonorar – frittstående tegningsrettigheter

- (i) Selskapet skal utstede 8 000 000 frittstående tegningsretter ("**Warrants**"), jf. aksjeloven § 11-12.
- (ii) Warrants kan tegnes av styremedlemmene etter følgende fordeling:
 - (a) Egil Redse Melkevik, styreleder: 2 000 000 Warrants
 - (b) Hans Fredrik Gulseth, styremedlem: 2 000 000 Warrants
 - (c) Kåre Rødningen, styremedlem: 2 000 000 Warrants
 - (d) Dag Espen Arnesen, styremedlem: 2 000 000 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 1. juli 2024.
- (v) Warrants skal tildeles vederlagsfritt.
- (vi) Tegningskurs for nye aksjer er NOK 0,12 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

6.2 Board remuneration – Independent subscription rights

- (i) The Company shall issue 8,000,000 independent subscription rights (the "**Warrants**") cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-12.
- (ii) The Warrants may be subscribed by the Board members in the following distribution:
 - (a) Egil Redse Melkevik, Chairman of the Board: 2,000,000 Warrants
 - (b) Hans Fredrik Gulseth, Board member: 2,000,000 Warrants
 - (c) Kåre Rødningen, Board member: 2,000,000 Warrants
 - (d) Dag Espen Arnesen, Board member: 2,000,000 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 1 July 2024.
- (v) The Warrants shall be allocated free of charge.
- (vi) The subscription price for the new shares is NOK 0.12 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

Warrants og utøvelseskursen justeres tilsvarende slik at spleis, splitt og fondsemisjon ikke påvirker verdien av Warrantene.

- (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.
- (xv) Tildeling av Warrants er betinget av, og skal tre i kraft samtidig med, gjennomføringen av kapitalnedsettelsen behandlet i sak 7 nedenfor.

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 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.

(xv) The grant of Warrants is conditional upon, and shall enter into force at the same time as, the completion of the share capital decrease discussed in item 7 below.

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 KAPITALNEDSETTELSE

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

Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 20 219 858,80, fra NOK 25 274 823,50 til NOK 5 054 964,70, ved nedsetting av aksjenes pålydende fra NOK 0,25 til NOK 0,05.

Nedsettelsesbeløpet skal brukes til avsetning til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning, jf. aksjeloven § 12-1 (1) nr. 3.

Ved gjennomføringen av kapitalnedsettelsen vil § 4 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital utgjør NOK 5 054 964,70 fordelt på 101 099 294 aksjer, hver pålydende NOK 0,05."

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

7 SHARE CAPITAL DECREASE

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 share capital shall be reduced by NOK 20,219,858.80, from NOK 25,274,823.50 to NOK 5,054,964.70, through reduction of the par value of the shares from NOK 0.25 to NOK 0.05.

The reduction amount shall be used for allocation to funds that may be used according to resolutions of the general meeting, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 12-1 (1) no. 3.

Upon completion of the share capital decrease, section 4 in the Company's articles of association shall be amended to the following:

"The share capital of the Company is NOK 5,054,964.70 divided by 101,099,294 shares, each with a par value of NOK 0.05."

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

**8 FULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN –
FORTRINNSRETTSEMISJON M.V.**

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

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 900 000,00. Fullmakten vil før gjennomføringen av kapitalnedsettelsen omtalt i sak 7 over omfatte 3 600 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25, og etter gjennomføringen av nevnte kapitalnedsettelse omfatte 18 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05.
- (ii) Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.
- (iii) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. aksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.
- (iv) Styret kan fravike fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer til å tegne de nye aksjene, jf. aksjeloven § 10-4.
- (v) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vi) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.
- (vii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke senere enn 30. juni 2025.

**8 AUTHORIZATION TO INCREASE THE
SHARE CAPITAL – RIGHTS ISSUE ETC.**

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

- (i) The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 900,000.00. The authorization will, prior to completion of the share capital decrease discussed in item 7 above, comprise 3,600,000 new shares, each with a par value of NOK 0.25, and following completion of said share capital decrease comprise 18,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.05.
- (ii) The subscription price and other subscription terms shall be determined by the Board of Directors.
- (iii) The authorization shall also include capital increases against contribution in kind and the right to subject the Company to specific obligations and contribution through set-off, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.
- (iv) The Board of Directors may deviate from the existing shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4.
- (v) The authorization does not include authorizations to resolve mergers pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.
- (vi) The Board of Directors is given authorization to amend the articles of association regarding the size of share capital in accordance with such share capital increases as decided by the Board of Directors under this authorization.
- (vii) This authorization is valid until the annual general meeting in 2025, however not later than 30 June 2025.

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.

9 FULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN – GENERELL

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

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 1 010 993,00. Fullmakten vil før gjennomføringen av kapitalnedsettelsen omtalt i sak 7 over omfatte 4 043 972 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25, og etter gjennomføringen av nevnte kapitalnedsettelse omfatte 20 219 860 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05.
- (ii) Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.
- (iii) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. aksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.
- (iv) Styret kan fravike fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer til å tegne de nye aksjene, jf. aksjeloven § 10-4.
- (v) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vi) Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.
- (vii) Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke senere enn 30. juni 2025.

9 AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – GENERAL

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

- (i) The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 1,010,993.00. The authorization will, prior to completion of the share capital decrease discussed in item 7 above, comprise 4,043,972 new shares, each with a par value of NOK 0.25, and following completion of said share capital decrease comprise 20,219,860 new shares, each with a par value of NOK 0.05.
- (ii) The subscription price and other subscription terms shall be determined by the Board of Directors.
- (iii) The authorization shall also include capital increases against contribution in kind and the right to subject the Company to specific obligations and contribution through set-off, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.
- (iv) The Board of Directors may deviate from the existing shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4.
- (v) The authorization does not include authorizations to resolve mergers pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.
- (vi) The Board of Directors is given authorization to amend the articles of association regarding the size of share capital in accordance with such share capital increases as decided by the Board of Directors under this authorization.
- (vii) This authorization is valid until the annual

general meeting in 2025, however not later than 30 June 2025.

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.

10 FULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER

10 AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

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) Styret kan erverve egne aksjer i Selskapet, ved en eller flere anledninger, med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 010 993,00. Fullmakten omfatter også avtalepant i Selskapets aksjer.
- (ii) Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv eller avhendelse av egne aksjer skal skje.
- (iii) Selskapet kan betale minimum NOK 0,05 per aksje og maksimum NOK 5,00 per aksje.
- (iv) Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke senere enn 30. juni 2025.

- (i) The Board of Directors is authorized to acquire own shares in the Company, on one or several occasions, with a par value of up to NOK 1,010,993.00. The authorization also includes contract liens in the shares of the Company.
- (ii) The Board of Directors shall decide the manner of acquisition or disposal of own shares.
- (iii) The Company can pay a minimum price of NOK 0.05 per share and a maximum of NOK 5.00 per share.
- (iv) This authorization is valid until the annual general meeting in 2025, however not later than 30 June 2025.

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.

* * *

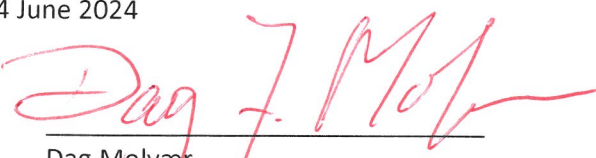
* * *

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

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

Oslo, 24 June 2024


Egil Melkevik
Møteleder/ chairman of the meeting


Dag Molvær
Medundertegner/ co-signer

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

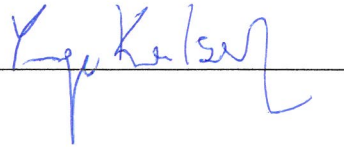
Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS</u>
Generalforsamlingsdato:	24.06.2024 14.00
Dagens dato:	24.06.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 17

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	101 099 294	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	101 099 294	
Representert ved egne aksjer	38 413 786	38,00 %
Representert ved forhåndsstemme	50 000	0,05 %
Sum Egne aksjer	38 463 786	38,05 %
Representert ved fullmakt	5 805 387	5,74 %
Sum fullmakter	5 805 387	5,74 %
Totalt representert stemmeberettiget	44 269 173	43,79 %
Totalt representert av AK	44 269 173	43,79 %

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:
BLACK SEA PROPERTY AS



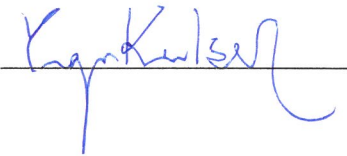
Total Represented

ISIN:	<u>NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS</u>
General meeting date:	24/06/2024 14.00
Today:	24.06.2024

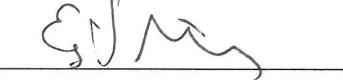
Number of persons with voting rights represented/attended : 17

	Number of shares	% sc
Total shares	101,099,294	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	101,099,294	
Represented by own shares	38,413,786	38.00 %
Represented by advance vote	50,000	0.05 %
Sum own shares	38,463,786	38.05 %
Represented by proxy	5,805,387	5.74 %
Sum proxy shares	5,805,387	5.74 %
Total represented with voting rights	44,269,173	43.79 %
Total represented by share capital	44,269,173	43.79 %

Registrar for the company:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:
BLACK SEA PROPERTY AS



Vedlegg 2 / Appendix 2 – Stemmeoversikt / Voting overview

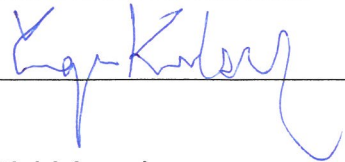
Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN:	<u>NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS</u>
Generalforsamlingsdato:	24.06.2024 14.00
Dagens dato:	24.06.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2023						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 6 Godtgjørelse til styret						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 7 Kapitalnedsettelse						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 8 Fullmakt til å øke aksjekapitalen ? Fortrinnsrettsemisjon m.v.						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 9 Fullmakt til å øke aksjekapitalen - generell						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
Sak 10 Fullmakt til kjøp av egne aksjer						
Ordinær	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,79 %	0,00 %	43,79 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 269 173	0	44 269 173	0	0	44 269 173

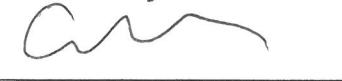
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	101 099 294	0,25	25 274 823,50	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

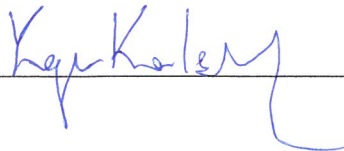
Protocol for general meeting BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS
 General meeting date: 24/06/2024 14.00
 Today: 24.06.2024

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	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2022						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 6 Remuneration to the Board						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 7 Share capital decrease						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 8 Authorization to increase the share capital ? Rights Issue etc.						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 9 Authorization to increase the share capital - general						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
Agenda item 10 Authorization to acquire treasury shares						
Ordinær	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173
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 %	43.79 %	0.00 %	43.79 %	0.00 %	0.00 %	
Total	44,269,173	0	44,269,173	0	0	44,269,173

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	101,099,294	0.25	25,274,823.50	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