

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I BELSHIPS ASA**

Den 31. mars 2025 ble det avholdt elektronisk ekstraordinær generalforsamling i Belships ASA («Selskapet»), org. nr. 930 776 793.

Selskapets eneste aksjeeier, Blue Northern BLK Ltd., var representert ved Tom Walsh. Samtlige aksjer og stemmer var således representert i generalforsamlingen.

Følgende saker lå til behandling:

1. Valg av møteleder

Generalforsamlingen valgte Marcus Cordero-Moss til møteleder.

2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen valgte Tom Walsh til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent, herunder fravikelsen av allmennaksjelovens regler om innkallingsfrist og utsendelse av innkallingsdokument.

4. Strykning av Selskapets aksjer fra notering ved Euronext Oslo Børs

Med henvisning til det gjennomførte frivillige tilbudet fra Blue Northern BLK Ltd. og den etterfølgende tvangsinnløsningen av gjenstående aksjer i Selskapet, er det foreslått at generalforsamlingen treffer vedtak om å søke strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Oslo Børs. Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN BELSHIPS ASA**

On 31 March 2025 an electronic extraordinary general meeting was held in Belships ASA (the "Company"), reg. no. 930 776 793.

The Company's sole shareholder, Blue Northern BLK Ltd., was represented by Tom Walsh. All of the Company's shares and votes were thus represented in the meeting.

The following items were on the agenda:

1. Election of the chairperson of the meeting

The general meeting elected Marcus Cordero-Moss to chair the meeting.

2. Election of a person to co-sign the minutes

The general meeting elected Tom Walsh to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda for the meeting were approved, including the deviations from the Norwegian Public Limited Liability Companies Act's rules on notice period and distribution of a notice document.

4. Delisting of the Company's shares from listing on the Oslo Stock Exchange

With reference to the completed voluntary offer by Blue Northern BLK Ltd. and the subsequent compulsory acquisition of the remaining shares in the Company, it has been proposed that the general meeting resolves to apply to delist the Company's shares from the Oslo Stock Exchange. The general meeting passed the following resolution:

«Selskapet skal søke om strykning av aksjene sine fra notering på Euronext Oslo Børs i henhold til verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. punkt 2.11.2 (3) i Oslo Regelbok II - Utstederregler.»

“The Company shall apply for delisting of its shares from the Oslo Stock Exchange pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. Section 2.11.2 (3) of the Oslo Rule Book II - Issuer Rules.”

5. Valg av nytt styre

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«Peter Frølich (styrets leder), Carl Erik Steen, Frode Teigen, Marianne Møgster og Sten Stenersen fratrer som styremedlemmer i Selskapet. Ivar Hansson Myklebust velges som ny styreleder og Svein Engh, Omer Donnerstein, Christian Vinther Christensen, Dr. Gaby Bornheim og Nikolaus H. Schües velges som nye styremedlemmer i Selskapet, med virkning fra datoen for denne generalforsamlingen.

Selskapets styre består dermed av følgende medlemmer:

- Ivar Hansson Myklebust (styreleder)
- Svein Engh (styremedlem)
- Omer Donnerstein (styremedlem)
- Birthe Lepsøe (styremedlem)
- Jorunn Seglem (styremedlem)
- Christian Vinther Christensen (styremedlem)
- Dr. Gaby Bornheim (styremedlem)
- Nikolaus H. Schües (styremedlem)

Selskapet skal utbetale honorarer til styrets medlemmer pro rata for perioden fra den ordinære generalforsamlingen hvert fratredende styremedlem ble valgt frem til datoen det nåværende styret er erstattet.»

6. Oppløsning av valgkomiteen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

5. Election of new Board of Directors

The general meeting passed the following resolution:

“Peter Frølich (chairperson), Carl Erik Steen, Frode Teigen, Marianne Møgster, and Sten Stenersen will resign as board members of the Company. Ivar Hansson Myklebust is appointed as the new chairperson, while Svein Engh, Omer Donnerstein, Christian Vinther Christensen, Dr. Gaby Bornheim, and Nikolaus H. Schües are elected as new board members of the Company, effective from the date of this general meeting.

The Company's board of directors thus consists of the following members:

- Ivar Hansson Myklebust (chairperson)
- Svein Engh (director)
- Omer Donnerstein (director)
- Birthe Lepsøe (director)
- Jorunn Seglem (director)
- Christian Vinther Christensen (director)
- Dr. Gaby Bornheim (director)
- Nikolaus H. Schües (director)

The Company shall remunerate the members of the board of directors on a pro rata basis for the period from the annual general meeting each resigning board member was elected until the date the current board of directors is replaced.”

6. Dissolution of the nomination committee

The general meeting passed the following resolution:

«Med forbehold om, og med virkning fra, strykningen av Selskapets aksjer fra Oslo Børs skal Selskapet ikke lenger ha en valgkomité, og Selskapets vedtekter oppdateres for å reflektere dette.

“Subject to, and with effect from, the delisting of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange, the Company shall no longer have a nomination committee, and the Company's articles of association is updated to reflect this.

Selskapet skal utbetale honorarer til valgkomitéens medlemmer pro rata for perioden fra den ordinære generalforsamlingen hvert fratredende medlem av valgkomiteen ble valgt frem til datoen valgkomiteen oppløses.»

The Company shall remunerate the members of the nomination committee on a pro rata basis for the period from the annual general meeting each resigning member of the nomination committee was elected until the date the nomination committee is dissolved.”

7. Omdanning til aksjeselskap (AS) og endring av vedtektene

7. Conversion to private limited liability company and amendment of the articles of association

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

«Selskapet omdannes fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap, jf. allmennaksjeloven § 15-1. Vedtaket er betinget av og trer i kraft på det tidspunktet Oslo Børs har besluttet strykning av selskapets aksjer fra Oslo Børs, og slik strykning har tredd i kraft.

“The company is converted from a public limited liability company (ASA) to a private limited liability company (AS) cf. section 15-1 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The resolution is conditional upon, and takes effect at, the time the Oslo Stock Exchange has decided to delist the company's shares from the Oslo Stock Exchange, and such delisting has come into effect.

Selskapets vedtekter endres som vedlagt protokollen til den ekstraordinære generalforsamlingen.»

The Company's articles of association are amended as appended to the minutes from the extraordinary general meeting.”

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

[Signature page to follow]

[Signature page to Belships ASA extraordinary general meeting]

31 March 2025

DocuSigned by:
Marcus Cordero-Moss
A04C55FE741A49E...

Marcus Cordero-Moss

Møteleder/Chairperson

Signed by:
Tom Walsh
BD6CECE4C87D462...

Tom Walsh

Medundertegner/Co-signer