

OSLO · 12. MAI / 12 MAY 2026

PROTOKOLL · MINUTES

Protokoll fra ordinær generalforsamling 2026

Minutes of the Annual General Meeting 2026

Baltic Sea Properties AS · Org.nr. 988 691 771

NÅR / WHEN	HVOR / WHERE	MØTELEDER / CHAIR
12. mai · 12 May 2026 Åpnet kl. 15:00 / Opened at 15:00 CEST	Eero · Ambassaden Henrik Ibsens gate 48 0255 Oslo	Lars Christian Berger <i>valgt av møtet</i> <i>elected by the meeting</i>

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Baltic Sea Properties AS («Selskapet») tirsdag 12. mai 2026 kl. 15:00 på Eero, Henrik Ibsens gate 48, 0255 Oslo.

The Annual General Meeting in Baltic Sea Properties AS ("the Company") was held on Tuesday 12 May 2026 at 15:00 CEST at Eero, Henrik Ibsens gate 48, 0255 Oslo.

Til sammen var 6 347 831 aksjer tilsvarende 73,40 % av de stemmeberettigede aksjene i Selskapet representert, hvorav 47 947 (0,55 %) ved fullmakt og 6 299 884 aksjer, tilsvarende 72,85 %] ved eget oppmøte/forhåndsstemme.

In total, 6,347,831 shares corresponding to 73.40 % of the voting shares in the Company were represented, of which 47,947 0.55 % by proxy and 6,299,884 shares, corresponding to 72.85 % by own attendance / advance voting.

Selskapet eier 47 825 egne aksjer som er uten stemmerett. Stemmeberettigede aksjer utgjør 8 648 252.

The Company holds 47,825 treasury shares, which are non-voting. The number of voting shares is 8,648,252.

DS Initial
LB DHJ

AGENDA · AGENDA

Følgende saker var på agendaen:

The following items were on the agenda:

Åpning av møte og registrering av fremmøtte aksjonærer

Opening of the meeting and registration of shareholders present

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, James Clarke.

The general meeting was opened by the chairman of the board, James Clarke.

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolutions:

«Lars Christian Berger velges som møteleder. Dag Hadberg Johansen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.»

«Lars Christian Berger is elected as chairman of the meeting. Dag Hadberg Johansen is elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.»

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Approval of notice and agenda

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolutions:

«Innkallingen og dagsorden godkjennes.»

«The notice and agenda are approved.»

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025

Approval of the annual accounts and directors' report for 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolutions:

Initial DS
DHJ UB

«Årsregnskap og årsberetning for 2025, samt revisors beretning, godkjennes.
Årets resultat: NOK –736 708. Tilleggsutbytte (utbetalt i 2025): NOK 17 383 702. Overført til/fra opptjent egenkapital: NOK –18 120 410.»

«The board's proposal for the annual accounts and directors' report for 2025, together with the auditor's report, are approved.

Result for the year: NOK –736,708. Dividend (distributed in 2025): NOK 17,383,702. Transferred to/from retained earnings: NOK –18,120,410.»

4. Styrefullmakt til utdeling av utbytte

Board authorisation to distribute dividends

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolutions:

«Det vedtas at selskapets styre gis fullmakt til å utbetale inntil NOK 2,50 per aksje som utbytte fra overkursfondet. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, senest til 30. juni 2027.»

«It is resolved that the company's Board of Directors is authorised to distribute up to NOK 2.50 per share as a dividend, paid from the share premium reserve. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2027, no later than 30 June 2027.»

5. Fastsettelse av styrets honorar for 2026/2027

Approval of remuneration to the Board for 2026/2027

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

«Styrets honorar for 2026/2027 fastsettes til NOK 350 000 til styrets leder og NOK 250 000 til øvrige styremedlemmer.»

«The board's remuneration for 2026/2027 is set at NOK 350,000 for the chairman of the board and NOK 250,000 to other board members.»

6. Valg av valgkomité

Election of the nomination committee

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

Initial DS
DAS UB

«John Erik Halnes (som leder av valgkomiteen) og John Arne Brennsund gjenvelges for ett år, frem til ordinær generalforsamling 2027.»

«John Erik Halnes (as Chair of the Nomination Committee) and John Arne Brennsund are re-elected for one year, until the Annual General Meeting in 2027.»

7. Fastsettelse av valgkomiteens honorar for 2026/2027

Approval of remuneration to the nomination committee for 2026/2027

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

«Valgkomiteens honorar for 2026/2027 fastsettes til NOK 20 000 til leder og NOK 15 000 til øvrige medlemmer.»

«The Nomination Committee's fee for 2026/2027 is set at NOK 20,000 for the chairman and NOK 15,000 for each other member.»

8. Godkjenning av revisors honorar for 2025

Approval of remuneration to the auditor for 2025

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

«Revisors honorar for 2025 dekkes etter regning.»

«The auditor is remunerated for 2025 per invoice.»

9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Board authorisation to increase the share capital

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

«1. I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 86 960,77.

2. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes.

3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv.

4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.

Initial DS
DHJ UB

5. Styret gis fullmakt til å fastsette struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).
6. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, senest til 30. juni 2027.»

«1. Pursuant to section 10-14 of the Private Limited Liability Companies Act, the Board is authorised to increase the Company's share capital with up to NOK 86,960.77.

2. The shareholders' preferential right under section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.

3. The authorisation covers capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company.

4. The authorisation does not cover capital increases in connection with mergers.

5. The board is authorised to determine structure and further conditions for the share capital increase(s).

6. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2027, no later than 30 June 2027.»

10. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Board authorisation to acquire treasury shares

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag og fattet følgende vedtak:

The general meeting approved the board's proposal and passed the following resolutions:

«1. Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 86 960,77 jf. aksjeloven § 9-4.

Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. aksjeloven § 9-5.

2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 75 og NOK 45. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, senest 30. juni 2027.

4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til styrets godtgjørelse, inngå i insentivprogram eller benyttes som vederlag ved virksomhetserverv.»

«1. The Board is authorised to acquire treasury shares, in one or more transactions, up to a total nominal value of NOK 86,960.77 (cf. section 9-4 of the Private Limited Liability Companies Act). The authorisation also covers agreed pledge of own shares (cf. section 9-5 of the Private Limited Liability Companies Act).

2. The highest and the lowest purchase price for the shares that may be acquired pursuant to the authorisation is NOK 75 and NOK 45 respectively. The board is otherwise free to determine the manner in which acquisition and disposal of treasury shares shall take place.

3. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2027, no later than 30 June 2027.

DS Initial
UB DHJ

4. Shares acquired under to the authorisation shall be cancelled by capital reduction, used for board remuneration, used in incentive schemes, or as consideration in the acquisition of businesses.»

* * *

Det forelå intet mer til behandling. Generalforsamlingen ble dermed hevet kl. 15:40.

There were no further items up for resolution. The general meeting was thus adjourned at 15:40.

Oslo, 12. mai · 12 May 2026

SIGNATURER · SIGNATURES

DocuSigned by:

Lars Christian Berger

5A9D65277C6347F...

Lars Christian Berger

Møteleder

Chairman of the meeting

Signed by:

Dag Hadberg Johansen

3789346F6E00430...

Dag Hadberg Johansen

Valgt til å medundertegne protokollen

Elected to co-sign the minutes