



*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 30. juni 2026 kl. 13.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA i Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norge.

**Tid:** 30. juni 2026 kl. 13.00

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

held on 30 June 2026 at 13:00 hours at the offices of Advokatfirmaet CLP DA in Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norway.

**Time:** 30 June 2026 at 13:00 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 Directors' 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 2025*
- 5 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 6 *Godtgjørelse til styret*

\* \* \* \* \*

**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 2025*
- 5 *Approval of the auditor's fee*
- 6 *Remuneration to the Board*

\* \* \* \* \*

**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.

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

Egil Melkevik ble enstemmig valgt til møteleder. Tom Ivar Iversen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**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.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

**4 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG TIL  
ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR  
2025**

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

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

Egil Melkevik was unanimously elected as chairman of the meeting. Tom Ivar Iversen was unanimously elected to co-sign the minutes.

**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.

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

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS  
AND THE DIRECTORS' REPORT FOR THE  
FINANCIAL YEAR 2025**

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 2025 for Black Sea Property AS, herunder konsernregnskapet, godkjennes.

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2025 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 2025 godkjennes etter regning, som nærmere spesifisert i årsrapporten.*

*The auditor's fee for 2025 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 REMUNERATION TO THE BOARD

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:

*Styrets medlemmer, inkludert styreleder, mottar et styrehonorar på NOK 85 000 for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026.*

*The Board members, including the Chairman, shall receive NOK 85,000 in remuneration for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026.*

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.

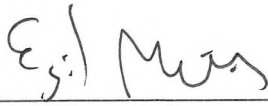
\* \* \*

\* \* \*

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

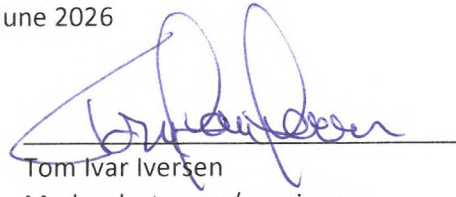
No further items were on the agenda, and the meeting was thereafter adjourned.

Oslo, 30 June 2026



---

Egil Melkevik  
Møteleder/ chairman of the meeting



---

Tom Ivar Iversen  
Medundertegner/ co-signer

## Totalt representert

ISIN: NO0013685750 BLACK SEA PROPERTY AS

Generalforsamlingsdato: 30.06.2026 13.00

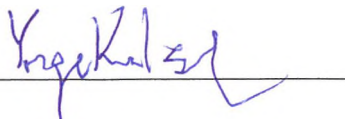
Dagens dato: 30.06.2026

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	4 618 376	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	4 618 376	
Representert ved egne aksjer	1 315 452	28,48 %
Representert ved forhåndsstemme	2 281	0,05 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>1 317 733</b>	<b>28,53 %</b>
Representert ved fullmakt	993 399	21,51 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>993 399</b>	<b>21,51 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>2 311 132</b>	<b>50,04 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>2 311 132</b>	<b>50,04 %</b>

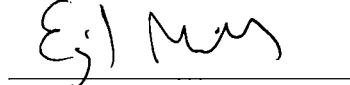
Kontofører for selskapet:

Nordea Bank Abp NUF



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



## Total Represented

ISIN: NO0013685750 BLACK SEA PROPERTY AS

General meeting date: 30/06/2026 13.00

Today: 30.06.2026

**Number of persons with voting rights represented/attended : 6**

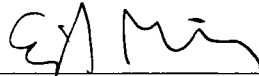
	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	4,618,376	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	4,618,376	
Represented by own shares	1,315,452	28.48 %
Represented by advance vote	2,281	0.05 %
<b>Sum own shares</b>	<b>1,317,733</b>	<b>28.53 %</b>
Represented by proxy	993,399	21.51 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>993,399</b>	<b>21.51 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>2,311,132</b>	<b>50.04 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>2,311,132</b>	<b>50.04 %</b>

Registrar for the company:

Nordea Bank Abp NUF

Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS



**Vedlegg 2 / Appendix 2 – Stemmeoversikt / Voting overview**

# Protokoll for generalforsamling BLACK SEA PROPERTY AS

ISIN: NO0013685750 BLACK SEA PROPERTY AS

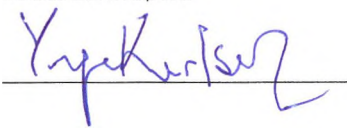
Generalforsamlingsdato: 30.06.2026 13.00

Dagens dato: 30.06.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	2 311 132	0	2 311 132	0	0	2 311 132
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,04 %	0,00 %	50,04 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	2 311 132	0	2 311 132	0	0	2 311 132
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,04 %	0,00 %	50,04 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2025</b>						
Ordinær	2 311 132	0	2 311 132	0	0	2 311 132
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,04 %	0,00 %	50,04 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>
<b>Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	2 311 132	0	2 311 132	0	0	2 311 132
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,04 %	0,00 %	50,04 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>
<b>Sak 6 Godtgjørelse til styret</b>						
Ordinær	2 311 132	0	2 311 132	0	0	2 311 132
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,04 %	0,00 %	50,04 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 311 132</b>


Kontofører for selskapet:

Nordea Bank Abp NUF



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



## Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	4 618 376	5,00	23 091 880,00	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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: NO0013685750 BLACK SEA PROPERTY AS

General meeting date: 30/06/2026 13.00

Today: 30.06.2026

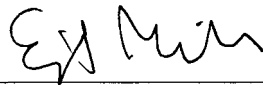
Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	2,311,132	0	2,311,132	0	0	2,311,132
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.04 %	0.00 %	50.04 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>
<b>Agenda item 3 Approval of summoning of the meeting and the agenda</b>						
Ordinær	2,311,132	0	2,311,132	0	0	2,311,132
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 %	50.04 %	0.00 %	50.04 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2025</b>						
Ordinær	2,311,132	0	2,311,132	0	0	2,311,132
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 %	50.04 %	0.00 %	50.04 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>
<b>Agenda item 5 Approval of the auditor's fee</b>						
Ordinær	2,311,132	0	2,311,132	0	0	2,311,132
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 %	50.04 %	0.00 %	50.04 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>
<b>Agenda item 6 Remuneration to the Board</b>						
Ordinær	2,311,132	0	2,311,132	0	0	2,311,132
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 %	50.04 %	0.00 %	50.04 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,311,132</b>

Registrar for the company:

Nordea Bank Abp NUF

Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS



## Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	4,618,376	5.00	23,091,880.00	Yes
<b>Sum:</b>				

## § 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