



*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.*

**PROTOKOLL FOR  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**BLACK SEA PROPERTY AS**

(org. nr. 914 892 902)

("Selskapet")

**MINUTES FROM  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**IN**

**BLACK SEA PROPERTY AS**

(reg. no. 914 892 902)

(the "**Company**")

Avholdt 30.november 2022 kl. 11.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA i Sommerrogata 13–15, 0255 Oslo, Norge.

held on 30 November 2022 at 11:00 hours at the offices of Advokatfirmaet CLP DA in Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, Norway.

Tid: 30. november 2022 kl. 11.00  
Sted: Lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

Time: 30 November 2022 at 11:00 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 director's 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 inngåelse av låneavtale for EPO Bulgaria*

**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 entry into of loan agreement for EPO Bulgaria*

\* \* \* \* \*

\* \* \* \* \*

**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.

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

Egil Melkevik ble enstemmig valgt til møteleder. Knut Backe ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**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. Knut Backe was unanimously elected to co-sign the minutes.

**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 kom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen enstemmig ansett godkjent.

**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 unanimously approved.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

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

**4 GODKJENNELSE AV INNGÅELSE AV  
LÅNEAVTALE FOR EPO BULGARIA**

Møteleder redegjorde for forslaget, vilkårene i låneavtalen og prosessen som har ledet opp til forhandlingene om den låneavtalen som diskuteres i generalforsamlingen samt at det fremdeles gjenstår enkelte punkter før avtaleverket er ferdig-forhandlet.

**4 APPROVAL OF LOAN AGREEMENT FOR  
EPO BULGARIA**

The chairman gave an account for the proposal, the terms and conditions of the loan agreement, and the process that led up to the negotiations that are discussed in this general meeting and that there exists various items before the agreements are finally negotiated.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak i overensstemmelse med styrets forslag:

The general meeting thereafter made the following unanimous resolution in accordance with the Board's proposal:

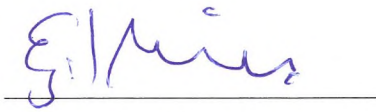
*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til at Selskapets datterselskap EPO Bulgaria EOOD inngår låneavtale med SI Finance Group EOOD for et lånebeløp på ca. EUR 7,5 millioner, på de hovedvilkår som er presisert i innkallingen til generalforsamlingen. Tilslutningen gjelder også andre avtaler som inngås i forbindelse med nevnte låneavtale, herunder avtaler for overføring av aksjer i EPO Aheloy EOOD. Selskapets styre skal ha fullmakt til å avgjøre om EPO Bulgaria EOOD skal inngå ovennevnte låneavtale og tilhørende andre avtaler og dokumentasjon.*

*The general meeting approves that the Company's subsidiary, EPO Bulgaria EOOD, enters into a loan agreement with SI Finance Group EOOD for a loan amount of approximately EUR 7.5 million, on the main terms presented in the notice for the general meeting. The approval also relates to other agreements entered into connection with the aforementioned loan agreement, including agreements for transfer of shares in EPO Aheloy EOOD. The Board of Directors of the Company shall be authorized to decide whether EPO Bulgaria EOOD shall enter into the aforementioned loan agreement and pertaining other agreements and documentation.*

*\* \* \**

*(neste side er signatursiden/ the next page is the signature page)*

[SIGNATURSIDE FOR EGF-PROTOKOLL / SIGNATURE PAGE FOR EGM MINUTES – BLACK SEA  
PROPERTY AS]



Egil Melkevik  
Møteleder / Chairman of the  
meeting



Knut Backe **BACHKE**  
Medundertegner / Co-signer

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

## Totalt representert

ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS  
Generalforsamlingsdato: 30.11.2022 11.00  
Dagens dato: 30.11.2022

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	38 890 632	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	38 890 632	
Representert ved egne aksjer	2 484 686	6,39 %
Representert ved forhåndsstemme	23 000	0,06 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>2 507 686</b>	<b>6,45 %</b>
Representert ved fullmakt	13 827 162	35,55 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>13 827 162</b>	<b>35,55 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>16 334 848</b>	<b>42,00 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>16 334 848</b>	<b>42,00 %</b>


Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

BLACK SEA PROPERTY AS



## Total Represented

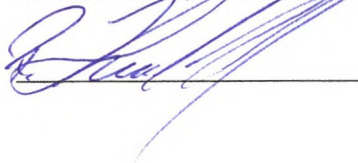
ISIN: NO0010755101 BLACK SEA PROPERTY AS  
General meeting date: 30/11/2022 11.00  
Today: 30.11.2022

**Number of persons with voting rights represented/attended : 5**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	38,890,632	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	38,890,632	
Represented by own shares	2,484,686	6.39 %
Represented by advance vote	23,000	0.06 %
<b>Sum own shares</b>	<b>2,507,686</b>	<b>6.45 %</b>
Represented by proxy	13,827,162	35.55 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>13,827,162</b>	<b>35.55 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>16,334,848</b>	<b>42.00 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>16,334,848</b>	<b>42.00 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

BLACK SEA PROPERTY AS

