

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I  
KMC PROPERTIES ASA**

**OF  
KMC PROPERTIES ASA**

(ORG.NR 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Den 28. februar 2023 kl. 14:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("**Selskapet**").

An extraordinary general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") was held on 28 February 2023 at 14:00 hours (CET).

Generalforsamlingen ble avholdt digitalt.

The general meeting was held electronically.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Pål Magnus Aglen, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 231 648 126 aksjer representert, tilsvarende 71,52 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Pål Magnus Aglen, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 231,648,126 shares were represented, equalling 71.52% of the total number of issued shares and votes.

I tråd med vedtektenes § 10 ble generalforsamlingen ledet av Pål Magnus Aglen.

In accordance with section 10 of the Company's articles of association, the general meeting was led by Pål Magnus Aglen.

I tillegg deltok representanter for Selskapets ledelse.

Representatives from the Company's management also attended the meeting.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

**1 VALG AV PERSON TIL Å  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

**1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Kristoffer Holmen ble valgt til å medundertegne protokollen.*

*Kristoffer Holmen was elected to co-sign the minutes.*

**2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**      **2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

**3 VALG AV STYREMEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- *Haakon Sæther velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024*
- *Hege A. Veiseth velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024*

De nåværende styremedlemmene Anna Musiej Aanensen og Stig Wærnes fratrer sine verv med virkning fra generalforsamlingen. Styret består etter dette av:

- Pål Magnus Aglen (Styreleder)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken
- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter

**3 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the nomination committee's proposal and the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- *Haakon Sæther is elected as a member of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024*
- *Hege A. Veiseth is elected as a member of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024*

The current directors Anna Musiej Aanensen and Stig Wærnes resign from their positions with effect from the General Meeting. Following this, the board of directors consists of:

- Pål Magnus Aglen (Chairperson)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken
- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter

**4 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL DE NYE STYREMEDLEMMENE**

I samsvar med valgkomiteens innstilling og styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Hege A. Veiseth og Haakon Sæter sin godtgjørelse for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 28. februar 2023 og frem til den ordinære*

**4 DETERMINATION OF REMUNERATION FOR THE NEW BOARD MEMBERS**

In accordance with the nomination committee's proposal and the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Hege A. Veiseth and Haakon Sæter's remuneration for the period from the extraordinary general meeting on 28 February 2023 until the annual general meeting in 2023*

generalforsamlingen i 2023 skal være en pro-rata andel av godtgjørelse til styremedlemmer og medlemmer av eventuelle relevante komiteer. På ordinær generalforsamling i 2023 vil godtgjørelse fastsettes på nytt.

shall be a pro-rata share of the remuneration for members of the board of directors and any relevant sub committees. Remuneration will be determined anew at the annual general meeting in 2023.

## **5 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 12 955 745,96.
- (ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.
- (vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 11 385 745,96, som styret ble

## **5 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 12,955,745.96.
- (ii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (iii) The authorization covers share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2023, but no longer than 30 June 2023.
- (vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by

tildelt på den ordinære generalforsamlingen  
den 1. juni 2022.

up to NOK 11,385,745.96, given to the Board  
of Directors at the annual general meeting  
held on 1 June 2022.

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

The resolutions were passed with the required  
majority, cf. the result of the voting set out in  
Appendix 2 to these minutes.

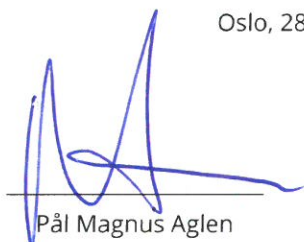
Det var ingen flere saker til behandling, og  
generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the  
general meeting was adjourned.

\*\*\*

\*\*\*

Oslo, 28. februar 2023 / 28 February 2023



Pål Magnus Aglen  
(møteleder/chairperson)



Kristoffer Holmen  
(medundertegner/co-signer)

#### **Vedlegg**

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

#### **Appendices**

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

# Attendance Details

Page: 1  
Date: 28 feb 2023  
Time: 14:05

## Meeting: KMC Properties ASA, Ekstraordinær generalforsamling tirsdag 28. februar 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Styrets leder med åpen fullmakt	1	10,581,909	10,581,909
Styrets leder med instruksjer	1	4,874,509	4,874,509
Forhåndsstemmer	1	216,191,708	216,191,708
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>231,648,126</b>	<b>231,648,126</b>

### Styrets leder med åpen fullmakt 1 10,581,909 10,581,909

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med åpen fullmakt	469	469	OLOMANI, FATON	CBP
	40,000	40,000	HOLMEN, OLE MAGNUS	
	210	210	HEFTE, ARVID	
	537,287	537,287	SKJOLD SERVICE AS	
	3,000	3,000	ANDRESEN, ROLF WERNER	
	10,000,000	10,000,000	SURFSIDE HOLDING AS	
	943	943	PEDERSEN, GEIR AKRE	
	<u>10,581,909</u>	<u>10,581,909</u>		

### Styrets leder med instruksjer 1 4,874,509 4,874,509

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med instruksjer	2,760,000	2,760,000	CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN	CBI
	1,200,000	1,200,000	HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN	
	1,968	1,968	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	904,595	904,595	MOTOR TRADE EIENDOM OG FINANS AS	
	7,946	7,946	FÆREVIK, JAMILA	
	<u>4,874,509</u>	<u>4,874,509</u>		

### Forhåndsstemmer 1 216,191,708 216,191,708

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Forhåndsstemmer	40,820	40,820	KALDESTAD, HARALD	ADV
	246	246	PETTERSEN, TOR-IVAR	
	80	80	JOHANSEN, KRISTIAN	
	55	55	BRUHEIM, MARIUS DANIEL	
	25,000	25,000	RINDAL, JONAS	
	139,019,470	139,019,470	BEWI INVEST AS	
	76,875,801	76,875,801	HAAS AS	
	6,000	6,000	KNUDSEN, CHARLOTTE	
	4,500	4,500	TOMREN, NILS KRISTIAN	
	215,000	215,000	GODTHAB HOLDING AS	
	1,701	1,701	BISCEVIC, EDIN	
	1,135	1,135	VALSKAR, NIKLAS AKE	
	1,000	1,000	CHRISTIANSEN, RUNE	
	900	900	LUND, HAVARD	
	<u>216,191,708</u>	<u>216,191,708</u>		

**Totalt representert**

KMC Properties ASA

Ekstraordinær generalforsamling

tirsdag 28. februar 2023

Antall personer deltagende i møtet:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	231 648 126
Totalt antall kontoer representert:	26
Totalt stemmeberettiget aksjer:	323 893 649
% Totalt representert stemmeberettiget:	71,52 %

	Sub Total:	3	0	231 648 126	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltagere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>	
Styrets leder med åpen fullmakt	1	0	10 581 909	7	
Styrets leder med instruks	1	0	4 874 509	5	
Forhåndsstemmer	1	0	216 191 708	14	

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

## KMC PROPERTIES ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 28 FEBRUAR 2023

Som registreringsansvarlig for avstemningen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 28 februar 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 323 893 649

	<b>STEMMER FOR / FOR</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN</b>	<b>STEMMER TOTALT</b>	<b>% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT</b>	<b>IKKE AVGITT STEMME I MØTET</b>
1	231 648 126	100,00	0	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
2	231 648 126	100,00	0	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
3.A	231 646 158	100,00	1 968	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
3.B	231 646 158	100,00	1 968	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
4	231 637 499	100,00	9 647	0,00	980	231 648 126	71,52 %	0
5	228 885 525	98,81	2 761 701	1,19	900	231 648 126	71,52 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**Attendance Summary Report**

KMC Properties ASA

Ekstraordinær generalforsamling

tirsdag 28. februar 2023

Registered Attendees:	3
Total Votes Represented:	231 648 126
Total Accounts Represented:	26
Total Voting Capital:	323 893 649
% Total Voting Capital Represented:	71,52 %

	Sub Total:	3	0	231 648 126	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	10 581 909	7
Styrets leder med instruksjer		1	0	4 874 509	5
Forhåndsstemmer		1	0	216 191 708	14

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services



**KMC PROPERTIES ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 28 FEBRUARY 2023**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 28 February 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 323 893 649

	<b>VOTES FOR / FOR</b>	<b>%</b>	<b>VOTES MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>VOTES AVSTÅR / ABSTAIN</b>	<b>VOTES TOTAL</b>	<b>% ISSUED VOTING SHARES VOTED</b>	<b>NO VOTES IN MEETING</b>
1	231 648 126	100,00	0	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
2	231 648 126	100,00	0	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
3.A	231 646 158	100,00	1 968	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
3.B	231 646 158	100,00	1 968	0,00	0	231 648 126	71,52 %	0
4	231 637 499	100,00	9 647	0,00	980	231 648 126	71,52 %	0
5	228 885 525	98,81	2 761 701	1,19	900	231 648 126	71,52 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Issuer Services