

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

KMC PROPERTIES ASA

KMC PROPERTIES ASA

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Den 12. november 2024 kl. 11:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("Selskapet"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM.

On 12 November 2024 at 11:00 hours (CET), an extraordinary general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") was held as a digital meeting through Lumi AGM.

Generalforsamlingen ble åpnet av Bjørnar André Ulstein, som opptok fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digitalt oppmøte eller fullmektig.

The general meeting was opened by Bjørnar André Ulstein, who registered the shareholders present at the general meeting, either by advance vote, in person digitally or by proxy.

Fortegnelsen viste at 286.130.159 aksjer og stemmer (av totalt 416.738.276 aksjer og stemmer), tilsvarende 68,66 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

The register of attending shareholders showed that 286,130,159 shares and votes (og a total of shares and votes (og a total of 416,738,275 shares and votes), equal to 68.66% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Christian Linge, tidligere CFO i Selskapet, velges til å medundertegne protokollen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

Christian Linge, former CFO in the Company, is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE OG UTDELING AV EKSTRAORDINÆRT UTBYTTE

4.1 Bakgrunn

Møteleder viste til at bakgrunnen for sak 4 fremgår av innkallingen.

4.2 Godkjenning av mellombalanse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Den reviderte mellombalansen for Selskapet per 11. oktober 2024, herunder revisjonsberetningen, godkjennes.

4.3 Utdeling av ekstraordinært utbytte

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) Selskapet skal utdele verdier for NOK 1.354.009.465,93 til sine aksjonærer basert på Selskapets mellombalanse av 11. oktober 2024. Utdelingen skal skje i form av A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.). Dersom den samlede verdien av Selskapets A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.) ved utdelingen er lavere enn NOK 1.354.009.465,93, så er det verdier for det lavere beløpet som skal deles ut.

(ii) Utdelingen skal så langt som mulig skje som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital for norske skatteformål.

4 APPROVAL OF INTERIM BALANCE SHEET AND DISTRIBUTION OF EXTRAORDINARY DIVIDEND

4.1 Background

The chairperson of the meeting referred to the fact that the background for agenda item 4 is included in the notice of the general meeting.

4.2 Approval of interim balance sheet

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

The audited interim balance sheet for the Company as of 11 October 2024, including the auditor statement, is approved.

4.3 Distribution of extraordinary dividend

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

(i) The Company shall distribute assets for NOK 1,354,009,465.93 to its shareholders based on the Company's interim balance sheet of 11 October 2024. The distribution shall be in the form of A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.). If the total value of the Company's A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.) at the time of the distribution equals a lower amount than NOK 1,354,009,465.93, assets for the lower amount shall be distributed.

(ii) The distribution shall, to the extent possible, be in the form of repayment of paid-in equity for Norwegian tax purposes.

(iii) Utdelingen skal skje til Selskapets aksjeeiere per 12. november 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 14. november 2024).

(iii) The distribution shall be made to the Company's shareholders as of 12 November 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 14 November 2024).

(iv) Det skal ikke utdeles brøkdeler av Logistea-aksjer, og antallet Logistea-aksjer som utdeles til den enkelte aksjonær skal for hver klasse avrundes til nærmeste hele Logistea-aksje.

(iv) Fractions of Logistea shares shall not be distributed, and the number of Logistea shares to each shareholder shall be rounded to the nearest whole number of Logistea share of each class.

5 STYREENDRINGER OG GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

5 BOARD AMENDMENTS AND REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

5.1 Bakgrunn

Møteleder viste til at bakgrunnen for sak 5 fremgår av innkallingen.

5.1 Background

The chairperson of the meeting referred to the fact that the background for agenda item 5 is included in the notice of the general meeting.

5.2 Styreendringer

Møteleder viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no og Selskapets hjemmeside www.kmcp.no den 4. november 2024. I tråd med nominasjonskomiteens anbefaling ble det ikke votert over endringer i styrets sammensetning.

5.2 Board amendments

The chairperson of the meeting made reference to the recommendation from the nomination committee which was made available via www.newweb.no and the Company's webpage www.kmcp.no on 4 November 2024. In accordance with the nomination committee's proposal, no voting was made with respect to board amendments.

5.3 Godtgjørelse til styrets medlemmer

Møteleder viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no og Selskapets hjemmeside www.kmcp.no den 4. november 2024.

5.3 Remuneration to the board of directors

The chairperson of the meeting made reference to the recommendation from the nomination committee which was made available via www.newweb.no and the Company's webpage www.kmcp.no on 4 November 2024.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

Styremedlemmenes honorar settes til NOK 0.

The board of directors' remuneration is set to NOK 0.

* * *

* * *

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for hver av sakene på agendaen er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Voting

The voting results for each matter of the agenda are included in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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

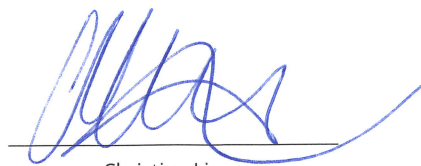
[Signature page follows]

Signature page to minutes of extraordinary general meeting in KMC Properties ASA

Oslo, 12. november 2024 / 12 November 2024



Hans Cappelen Arnesen
(møteleder / chairperson to the meeting)



Christian Linge
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
KMC Properties ASA
Ekstraordinær generalforsamling / EGM
12 November 2024

Antall personer deltagende i møtet /
Registered Attendees: 6
Totalt stemmeberettiget aksjer representert
/ Total Votes Represented: 286,130,159

Totalt antall kontoer representert /
Total Accounts Represented: 19

Totalt stemmeberettiget aksjer /
Total Voting Capital: 416,738,276
% Totalt representert stemmeberettiget /
% Total Voting Capital Represented: 68.66%

	Sub Total:	6	0	286,130,159	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)		3	0	193,822,184	3
Forhåndsstemmer / Advance votes		1	0	72,990,245	8
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy		1	0	18,413,135	7
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc		1	0	904,595	1

Jostein Aspeli Engh
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services

Attendance Details

Page: 1
Date: 12 Nov 2024
Time: 11:00

Meeting: KMC Properties ASA, EGM 12 November 2024

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	3	193,822,184
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	72,990,245
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy		18,413,135
Styrets leder med Instruksjoner / COB with Instruc		904,595
Total	6	286,130,159

Aksjonær / Shareholder 3 193,822,184

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
BEWI INVEST AS, Rep. ved Bjørnar André Ulstein	151,020,955	BEWI INVEST AS, Rep. ved Bjørnar André Ulstein
LIGNA AS, Rep. ved Eirik Tronstad	183,807	LIGNA AS, Rep. ved Eirik Tronstad
M2 Asset Management AB, Rep. ved Mia Arnhult	42,617,422	M2 Asset Management AB, Rep. ved Mia Arnhult

Forhåndsstemmer / Advance votes 1 72,990,245

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Forhåndsstemmer / advance votes	50,000	ERICHSEN, TROND
	2,234	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
	310,000	CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN
	72,608,696	Flugfiskaren AB
	12,000	ANDERSSEN, REIDAR BREMNES
	5,180	NICOLAYSEN, STEVE MORKENSTUBBE
	1,135	VALSKÅR, NIKLAS ÅKE
	1,000	CHRISTIANSEN, RUNE
	<u>72,990,245</u>	

Styrets leder med fullmakt / COB wit 1 18,413,135

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	75,000	GC INVEST AS
	469	OLOMANI, FATON
	50,000	HOLMEN, OLE MAGNUS
	34,666	FINSTAD INVEST AS
	250,000	HOLEN, GEIR HARALD
	3,000	ANDRESEN, ROLF WERNER
	18,000,000	CORVUS ESTATE AS
	<u>18,413,135</u>	

Styrets leder med Instruksjoner / CC 1 904,595

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med instruksjoner / COB with instructions	904,595	MOTOR TRADE EIENDOM OG FINANS AS

Vedlegg/ Appendix 2: Stemmeoversikt/ Voting overview

KMC Properties ASA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 12 November 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 November 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 12 November 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 416,738,276

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	286,130,159	100.00	0	0.00	0	286,130,159	68.66%	0
2	286,130,159	100.00	0	0.00	0	286,130,159	68.66%	0
3	286,130,159	100.00	0	0.00	0	286,130,159	68.66%	0
4,2	286,130,159	100.00	0	0.00	0	286,130,159	68.66%	0
4,3	286,130,159	100.00	0	0.00	0	286,130,159	68.66%	0
5,3	286,122,745	100.00	7,414	0.00	0	286,130,159	68.66%	0

Jostein Aspelieng Engh
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services