

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
KMC PROPERTIES ASA
(ORG.NR. 990 727 007)

Den 1. desember 2023 kl. 14:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM.

Generalforsamlingen ble åpnet av Hans Cappelen Arnesen, som opptok fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digitalt oppmøte eller fullmektig.

Fortegnelsen viste at 312 988 766 aksjer og stemmer (av totalt 394 129 580 aksjer og stemmer), tilsvarende 79,41 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

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

Til behandling forelå følgende saker:

1 VALG AV MØTELEDER

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF
KMC PROPERTIES ASA
(REG. NO. 990 727 007)

On 1 December 2023 at 14:00 hours (CET), an extraordinary general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") was held as a digital meeting through Lumi AGM.

The general meeting was opened by Hans Cappelen Arnesen, who registered the shareholders present at the general meeting, either by advance vote, in person digitally or by proxy.

The register of attending shareholders showed that 312,988,766 shares and votes (of a total of 394,129,580 shares and votes), equal to 79.41% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

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

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The general meeting adopted the following resolution:

Hans Cappelen Arnesen, partner og advokat hos Advokatfirmaet Thommessen AS, ble valgt som møteleder.

Hans Cappelen Arnesen, partner and attorney-at-law, from Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Kristoffer Holmen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting adopted the following resolution:

Kristoffer Holmen is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

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 STYREENDRINGER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- Bjørnar André Ulstein velges som styreleder for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.*
- Jonas Grandér velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.*

Styret vil etter dette bestå av følgende medlemmer frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Bjørnar André Ulstein (styreleder)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken

4 AMENDMENTS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting adopted the following resolution:

- Bjørnar André Ulstein is elected as a chair of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024.*
- Jonas Grandér is elected as a member of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024.*

The board of directors will consist of the following members until the annual general meeting in 2024:

- Bjørnar André Ulstein (chair)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken

- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter
- Jonas Grandér

- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter
- Jonas Grandér

5 VALG AV NYTT MEDLEM TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Gabriel Cronstedt velges som medlem av valgkomiteen for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

5 ELECTION OF A NEW MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting adopted the following resolution:

Gabriel Cronstedt is elected as member of the nomination committee for a period until the annual general meeting in 2025.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Godtgjørelsen til styremedlemmer som blir valgt for en kortere periode enn fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024 skal være en pro-rata andel av godtgjørelsen til styremedlemmer fastsatt på den ordinære generalforsamlingen i 2023, kalkulert fra datoen det nye styremedlemmet er valgt. Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes av den ordinære generalforsamlingen i 2024.

6 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting adopted the following resolution:

The remuneration to board members that are elected for a shorter period than for the period from the annual general meeting in 2023 and until the annual general meeting in 2024 shall be a pro-rata share of the remuneration to the board members determined at the annual general meeting in 2023, calculated from the date of the election of the new board member. The remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 will be determined by the annual general meeting in 2024.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Godtgjørelsen til medlemmer av valgkomiteen som blir valgt for en kortere periode enn fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024 skal være en pro-rata andel

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting adopted the following resolution:

The remuneration to members of the nomination committee that are elected for a shorter period than for the period from the annual general meeting in 2023 and until the annual general meeting in 2024 shall be a pro-

av godtgjørelsen til medlemmer av valgkomiteen fastsatt på den ordinære generalforsamlingen i 2023, kalkulert fra datoen det nye medlemmet er valgt. Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes av den ordinære generalforsamlingen i 2024.

rata share of the remuneration to the members of the nomination committee determined at the annual general meeting in 2023, calculated from the date of the election of the new member. The remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 will be determined by the annual general meeting in 2024.

8 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 15 765 183,20.

(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

(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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten

8 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the proposal from the board of directors the general meeting adopted 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 15,765,183.20.

(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, cf. Section 10-5.

(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 2024, but no longer than 30 June 2024.

(vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises,

tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 13 765 183,20, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 11. mai 2023.

this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 13,765,183.20, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 11 May 2023.

* * *

* * *

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Voting

The voting result for each of the abovementioned matters 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.

Oslo, 1. desember 2023 / 1 December 2023



Hans Cappelen Arnesen
(møteleder / chairperson of the meeting)



Kristoffer Holmen
(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

Attendance Details

Page: 1
Date: 1 Dec 2023
Time: 14:27

Meeting: KMC Properties ASA, Ekstraordinær generalforsamling 01 December 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	6	231,568,324	231,568,324
Guest	11	0	
Styrets leder med fullmakt	1	968,024	968,024
Forhåndsstemmer	1	80,452,418	80,452,418
Total	19	312,988,766	312,988,766

Shareholder 6 231,568,324 231,568,324

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
BEWI ASA, Rep. ved Petra Brantmark	28,807,359	28,807,359	BEWI ASA, Rep. ved Petra Brantmark	
BEWI INVEST AS	139,019,470	139,019,470	BEWI INVEST AS, Rep. ved Bjørnar André Ulstein	
	1,485	1,485	FRØYA INVEST AS	
	<u>139,020,955</u>	<u>139,020,955</u>		

Flugfiskaren AB repr. ved Jonas Grandér och Gabriel Cronstedt	50,000,000	50,000,000	Flugfiskaren AB repr. ved Jonas Grandér och Gabriel Cronstedt	17228
FORMO AS, Rep. ved Kristoffer Formo	3,740,000	3,740,000	FORMO AS, Rep. ved Kristoffer Formo	
IFTIKHAR, NASIR	10	10	IFTIKHAR, NASIR	
SURFSIDE HOLDING AS, Rep. ved Morten Astrup	10,000,000	10,000,000	SURFSIDE HOLDING AS, Rep. ved Morten Astrup	

Guest 11

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
--	---------------	--------------	------------------------------------	--------------------

Styrets leder med fullmakt 1 968,024 968,024

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt	50,000	50,000	HOLMEN, OLE MAGNUS	CBP
	469	469	OLOMANI, FATON	
	90	90	HEFTE, ARVID	
	9,870	9,870	GREBSTAD, THOMAS STRØM	
	904,595	904,595	MOTOR TRADE EIENDOM OG FINANS AS	
	3,000	3,000	ANDRESEN, ROLF WERNER	
	<u>968,024</u>	<u>968,024</u>		

Forhåndsstemmer 1 80,452,418 80,452,418

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Forhåndsstemmer	80	80	JOHANSEN, KRISTIAN	ADV
	326,978	326,978	FOUR QUADRANT GLOBAL REAL ESTATE PARTNERS	
	33,276	33,276	XTRACKERS INTERNATIONAL REAL ESTATE ETF	
	212,639	212,639	HAZELVIEW GLOBAL REAL ESTATE FUND	
	1,132	1,132	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	21,877	21,877	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	
	2,760,000	2,760,000	CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN	
	76,875,801	76,875,801	HAAS AS	
	215,500	215,500	GODTHÅB HOLDING AS	
	3,000	3,000	NICOLAYSEN, STEVE MORKENSTUBBE	
	1,135	1,135	VALSKÅR, NIKLAS ÅKE	
	1,000	1,000	CHRISTIANSEN, RUNE	
	<u>80,452,418</u>	<u>80,452,418</u>		

Totalt representert

14:17:58

KMC Properties ASA
Ekstraordinær generalforsamling
1 desember 2023

Antall personer deltagende i møtet: 19
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 312,988,766
Totalt antall kontoer representert: 25

Totalt stemmeberettiget aksjer: 394,129,580
% Totalt representert stemmeberettiget: 79.41%

	Sub Total:	8	11	312,988,766	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		6	0	231,568,324	6
Guest		0	11		
Styrets leder med fullmakt		1	0	968,024	6
Forhåndsstemmer		1	0	80,452,418	12
3rd Party Proxy (web)					1

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utseder Service

Attendance Summary Report

14:17:11

KMC Properties ASA
Ekstraordinær generalforsamling
1 December 2023

Registered Attendees:	19
Total Votes Represented:	312,988,766
Total Accounts Represented:	25
Total Voting Capital:	394,129,580
% Total Voting Capital Represented:	79.41%

	Sub Total:	8	11	312,988,766	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		6	0	231,568,324	6
Guest		0	11		
Styrets leder med fullmakt		1	0	968,024	6
Forhåndsstemmer		1	0	80,452,418	12
3rd Party Proxy (web)					1

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utseder Service

KMC PROPERTIES ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 1 DESEMBER 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 1 desember 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 394,129,580

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
2	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
3	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
4a	302,929,401	99.98	59,285	0.02	10,000,080	312,988,766	79.41%	0
4b	312,929,401	99.98	59,285	0.02	80	312,988,766	79.41%	0
5	312,985,766	100.00	3,000	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
6	312,988,686	100.00	0	0.00	80	312,988,766	79.41%	0
7	312,985,686	100.00	3,000	0.00	80	312,988,766	79.41%	0
8	310,173,533	99.10	2,815,233	0.90	0	312,988,766	79.41%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service

KMC PROPERTIES ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 1 DECEMBER 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 1 December 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 394,129,580

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
2	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
3	312,988,766	100.00	0	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
4a	302,929,401	99.98	59,285	0.02	10,000,080	312,988,766	79.41%	0
4b	312,929,401	99.98	59,285	0.02	80	312,988,766	79.41%	0
5	312,985,766	100.00	3,000	0.00	0	312,988,766	79.41%	0
6	312,988,686	100.00	0	0.00	80	312,988,766	79.41%	0
7	312,985,686	100.00	3,000	0.00	80	312,988,766	79.41%	0
8	310,173,533	99.10	2,815,233	0.90	0	312,988,766	79.41%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service