

**PROTOKOLL FRA****EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING****MINUTES OF****EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

I

OF

**KMC PROPERTIES ASA****KMC PROPERTIES ASA**

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Den 5. juli 2024 kl. 12.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("Selskapet"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM.

On 5 July 2024 at 12:00 hours (CEST), an extraordinary general meeting of KMC Properties ASA (the "Company") was held as a digital meeting through Lumi AGM.

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

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.

Fortegnelsen viste at 293.474.384 aksjer og stemmer (av totalt 416.738.276 aksjer og stemmer), tilsvarende 70,42 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

The register of attending shareholders showed that 293,474,384 shares and votes (of a total of 416,738,276 shares and votes), equal to 70.42 % 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**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

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 SAMSVAR MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

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

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:

*Christian Linge, CFO i Selskapet, velges til å medundertegne protokollen.* *Christian Linge, CFO in the Company, is elected to co-sign the minutes.*

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

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:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

*The notice and the agenda are approved.*

**4 GODKJENNELSE AV SALG AV DATTERSELSKAP OG UTDELING AV UTBYTTE**

**APPROVAL OF SALE OF A SUBSIDIARY AND DISTRIBUTION OF DIVIDEND**

**4.2 Godkjennelse av Transaksjonen**

**4.2 Approval of the Transaction**

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:

(i) *Salget av samtlige aksjer i KMC Properties Holdco AS til Logistea Fastigheter 8 AB med oppgjør i A- og B-aksjer i Logistea AB (publ.) godkjennes.*

*The sale of all shares in KMC Properties Holdco AS to Logistea Fastigheter 8 AB with consideration in the form of Class A and B-shares in Logistea AB (publ.) is approved.*

(ii) *Godkjenningen av transaksjonen er betinget av at vedtak om utdeling av aksjer i Logistea til Selskapets aksjonærer foreslått under agendapunkt 4.3 vedtas av generalforsamlingen.*

*The approval of the transaction is conditional upon the resolution to distribute shares in Logistea to the Company's shareholders proposed under agenda item 4.3 is adopted by the general meeting.*

<b>4.3 Utdeling av utbytte</b>	<b>4.3 Resolution to distribute dividend</b>
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:
(i) <i>Selskapet skal utdele verdier for NOK 2.665.000.000 til sine aksjonærer, dvs. NOK 6,3949 per aksje. Utdelingen skal skje i form av A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.), og verdien av disse skal settes til volumveid gjennomsnittskurs for handler i den aktuelle aksjeklassen på Nasdaq Stockholm de siste fem handeldager forut for generalforsamlingsdagen, omregnet fra SEK til NOK basert på vekslingskursen offentliggjort av Norges Bank siste virkedag før generalforsamlingsdagen.</i>	(i) <i>The Company shall distribute assets for NOK 2,665,000,000 to its shareholders, i.e. NOK 6.3949 per share. The distribution shall be in the form of A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.), and the value of these shares shall be equal to the volume weighted average share price at Nasdaq Stockholm for trades in shares of the respective class the last five trading days prior to the date of the general meeting, converted from SEK to NOK based on the exchange rated quoted by Norges Bank the last business day prior to the date of the general meeting.</i>
(ii) <i>Utdelingen skal skje som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital.</i>	<i>The distribution shall be in the form of repayment of paid-in equity.</i>
(iii) <i>Utdelingen skal skje til Selskapets aksjeeiere per 5. juli 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 9. juli 2024).</i>	<i>The distribution shall be made to the Company's shareholders as of 5 July 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 9 July 2024).</i>
(iv) <i>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.</i>	<i>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.</i>
(v) <i>Utdeling er betinget av at salget av samtlige aksjer i KMC Properties Holdco AS, som beskrevet under agendapunkt 4.2, godkjennes av generalforsamlingen og gjennomføres.</i>	<i>The distribution is conditional upon the sale of all shares in KMC Properties Holdco AS, as described under agenda item 4.2, is being approved by the general meeting and completed.</i>

**5 KAPITALNEDSETTEELSE VED 5  
NEDSETTELSE AV AKSJENES PÅLYDENDE**

**SHARE CAPITAL REDUCTION BY  
REDUCTION OF THE NOMINAL VALUE OF  
THE SHARES**

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:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 75.012.889,68, fra NOK 83.347.655,20 til NOK 8.334.765,52.* (i) *The share capital is reduced with NOK 75,012,889.68, from NOK 83,347,655.20 to NOK 8,334,765.52.*
- (ii) *Kapitalnedsettelsen skal gjøres ved nedsettelse av pålydende verdi per aksje, med NOK 0,18, fra NOK 0,20 til NOK 0,02.* (ii) *The reduction of the share capital shall be completed through a decrease of the nominal value of the shares by NOK 0.18, from NOK 0.20 to NOK 0.02.*
- (iii) *Nedsettingsbeløpet skal avsettes til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (3).* (iii) *The reduction amount shall be allocated to a fund which may be used in accordance with the resolution of the general meeting, cf. Section 12-1 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.* (iv) *Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital following the share capital reduction.*
- (v) *Kapitalnedsettelsen vedtas i forbindelse med og er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtaket om godkjennelse av transaksjonen og utdeling av utbytte, slik det fremgår av agendapunkt 4.2 og 4.3.* (v) *The share capital reduction is adopted in connection with, and is conditional upon the general meeting adopting the resolution regarding the approval of the transaction and distribution of dividend, as set out in agenda item 4.2 and 4.3.*

\* \* \*

\* \* \*

**Stemmegivning**

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

\* \* \*

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

**Voting**

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

\* \* \*

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

[signature page to follow]

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

Oslo, 5. juli 2024 / 5 July 2024



Hans Cappelen Arnesen  
(møteleder / chairperson of 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**

**Totalt representert /**  
**Attendance Summary Report**  
**KMC Properties ASA**  
**Generalforsamling / AGM**  
**5 July 2024**

<b>Antall personer deltagende i møtet /</b>	<b>5</b>
<b>Registered Attendees:</b>	
<b>Totalt stemmeberettiget aksjer representert</b>	<b>293,474,384</b>
<b>/ Total Votes Represented:</b>	
<b>Totalt antall kontoer representert /</b>	<b>25</b>
<b>Total Accounts Represented:</b>	
<b>Totalt stemmeberettiget aksjer /</b>	<b>416,738,276</b>
<b>Total Voting Capital:</b>	
<b>% Totalt representert stemmeberettiget /</b>	<b>70.42%</b>
<b>% Total Voting Capital Represented:</b>	
<b>Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:</b>	<b>416,738,276</b>
<b>% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital</b>	<b>70.42%</b>
<b>Represented:</b>	
<b>Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:</b>	<b>0</b>

	Sub Total:	5	0	293,474,384	
<b>Kapasitet / Capacity</b>			<b>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</b>		
	<b>Registrerte Deltakere /</b> <b>Registered Attendees</b>	<b>Deltakere / Registered Non-Voting</b> <b>Attendees</b>	<b>Registrerte Stemmer</b> <b>/ Registered Votes</b>	<b>Kontoer /</b> <b>Accounts</b>	
Aksjonær / Shareholder (web)	2	0	42,895,962	2	
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	224,044,094	13	
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	6,253,806	6	
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc	1	0	20,280,522	4	

Martin S. Bråten  
 DNB Bank ASA  
 Avdeling utsteder / Issuer Services

# Attendance Details

Page: 1  
Date: 5 Jul 2024  
Time: 12:10

**Meeting: KMC Properties ASA**  
**05 July 2024**

<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	2
Forhåndsstemmer / Advance votes	1
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	6,253,806
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instructions	20,280,522
<b>Total</b>	<b>293,474,384</b>

**Aksjonær / Shareholder**      2      **42,895,962**

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
42,617,422	M2 ASSET MANAGEMENT AB, REP. VED MIA ARNHULT
278,540	SNEWÆR AS, REP. VED ROBERT SNEEGGEN

**Forhåndsstemmer / Advance vo**      1      **224,044,094**

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
35,000	BØRRESEN, ANDERS
21,877	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO
310,000	CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN
1,379	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
16,000	MUSZYNSKI, TOMASZ
151,020,955	BEWI INVEST AS
12,000	ANDERSEN, REIDAR BREMNES
72,608,696	FLUGFISKAREN AB
10,782	NARVESTAD, SIMEN NAKKEN
4,500	NICOLAYSEN, STEVE MORKENSTUBBE
1,135	VALSKÅR, NIKLAS AKE
1,000	CHRISTIANSEN, RUNE
770	KVIETKAUSKAS, KESTUTIS
224,044,094	

**Styrets leder med fullmakt / COI**      1      **6,253,806**

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
3,003,167	R. MUNKHAUGEN AS
1,622,068	MAGNUM AS
1,428,571	OVERAAE HOLDING AS
100,000	HOLEN, GEIR HARALD
50,000	GC INVEST AS
50,000	HOLMEN, OLE MAGNUS
6,253,806	

**Styrets leder med Instruksjoner**      1      **20,280,522**

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
34,666	FINSTAD INVEST AS
2,242,856	KASTOR INVEST AS
3,000	ANDRESEN, ROLF WERNER
18,000,000	CORVUS ESTATE AS
20,280,522	

**Vedlegg 2 / Appendix 2**

**KMC Properties ASA GENERALFORSAMLING / EGM 05 July 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 05 July 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 05 July 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 / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	293,195,844	100.00	0	0.00	0	293,195,844	70.35%	278,540
2	293,195,844	100.00	0	0.00	0	293,195,844	70.35%	278,540
3	293,195,844	100.00	0	0.00	0	293,195,844	70.35%	278,540
4,2	293,179,844	99.99	16,000	0.01	0	293,195,844	70.35%	278,540
4,3	293,195,844	100.00	0	0.00	0	293,195,844	70.35%	278,540
5	293,195,844	100.00	0	0.00	0	293,195,844	70.35%	278,540

Martin S. Bråten  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services