



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

KMC PROPERTIES ASA

KMC PROPERTIES ASA

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Den 30. mai 2025 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Lumi AGM.

On 30 May 2025 at 10:00 hours (CEST), the annual 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 fortegnelse 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 184 891 266 aksjer og stemmer (av totalt 416,738,276 aksjer og stemmer), tilsvarende ca. 44,37 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

The register og attending shareholders showed that 184,891,266 shares and votes (of a total of 416,738,276 shares and votes), equal to approx. 44.37% 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 of 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 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 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 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2024, herunder årsberetningen, godkjennes.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2024

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

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2024, including the board of directors' report, are approved.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor, PricewaterhouseCoopers AS, som fremkommer i note 5 til Selskapets årsregnskap for 2024 og i note 9 til det konsoliderte årsregnskapet for 2024, godkjennes.

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2024

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

Remuneration to the Company's independent auditor, PricewaterhouseCoopers AS, as set out in Note 5 to the Company's annual accounts for 2024 and in Note 9 in the consolidated annual accounts for 2024, is approved.

6 STYREVALG

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 20. mai 2025.

I tråd med nominasjonskomiteens innstilling, ble følgende valgt som styremedlem for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2027:

- *Martin Lein Staveli (styremedlem)*

Etter valget består Selskapets styre av følgende personer:

- Bjørnar André Ulstein (styreleder)
- Hege Buer (styremedlem)
- Martin Lein Staveli (styremedlem)

7 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 20. mai 2025.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget settes til NOK 0.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 20 May 2025.

In accordance with the nomination committee's proposal, the following person was elected as a board member for a period of two years until the annual general meeting in 2027:

- *Martin Lein Staveli (board member)*

Following the election, the Company's board of directors comprise the following persons:

- Bjørnar André Ulstein (chair)
- Hege Buer (board member)
- Martin Lein Staveli (board member)

7 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 20 May 2025.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

The remuneration for the members of the board of directors, the audit committee and the remuneration committee shall be set to NOK 0.

**8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL
MEDLEMMENE AV
NOMINASJONSKOMITEEN**

Møtelederen viste til innstillingen fra nominasjonskomiteen som ble offentliggjort via www.newsweb.no den 20. mai 2025.

Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen var ikke inntatt som et eget agendapunkt i innkallingen til generalforsamlingen, men i samsvar med nominasjonskomiteens innstilling legges det til grunn at nominasjonskomiteens medlemmer forblir i sine verv frem til ordinær generalforsamling i 2027.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen settes til NOK 0.

**8 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE
MEMBERS OF THE NOMINATION
COMMITTEE**

The chairperson of the meeting referred to the nomination committee's recommendation which had been made available via www.newsweb.no on 20 May 2025.

Election of members to the nomination committee was not included as a separate agenda item in the notice for the general meeting. However, in accordance with the recommendation from the nomination committee it is assumed that the members of the nomination committee will remain in their positions until the annual general meeting in 2027.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

The remuneration for the members of the nomination committee shall be set to NOK 0.

**9 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER
RAPPORT OM LØNN OG ANNEN
GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2024.

**9 ADVISORY VOTE OF REPORT ON SALARY
AND OTHER REMUNERATION TO
LEADING PERSONNEL**

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

The general meeting endorses the report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel for 2024.

**10 STYRETS REDEGJØRELSE FOR
FORETAKSSTYRING**

Møteleder viste til styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 2-9, som inngår i Selskapets årsrapport for 2024, og som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.kmcp.no.

**10 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON
CORPORATE GOVERNANCE**

The chairperson of the meeting referred to the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 2-9 of the Norwegian Accounting Act which is included in the

Company's annual report of 2024, and may be found at the Company's website www.kmcp.no.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering. The annual general meeting took note of the report.

11 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å 11 FORHØYE AKSJEKAPITALEN

11 GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

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 henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1.666.953,10.
- (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.
- (vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.
- (vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 16.669.531,04, som styret ble

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 1,666,953.10.
- (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 authorisation covers share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) The authorisation covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (vi) The authorisation 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 2026, but no longer than 30 June 2026.
- (vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by

*tildelt på den ordinære generalforsamlingen
den 15. mai 2024.*

*up to NOK 16,669,531.04, given to the board
of directors at the extraordinary general
meeting held on 15 May 2024.*

* * *

* * *

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 on the agenda are included in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

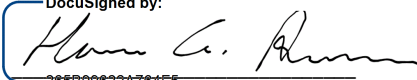
There were no further matters on the agenda and the general meeting was adjourned.

* * *

Annual general meeting in KMC Properties ASA

Oslo, 30. mai 2025 / 30 May 2025

DocuSigned by:

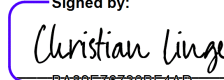


265B99622A764F5...

Hans Cappelen Arnesen

(møteleder / chairperson of the meeting)

Signed by:



BA89E76730BF4AD...

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
Generalforsamling / AGM
30 May 2025

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	184,891,266
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	13
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	416,738,276
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	44.37%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	416,738,276
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	44.37%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 3 184,891,266

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	1	151,020,955	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	33,791,327	6
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	78,984	6

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Meeting: KMC Properties ASA, AGM
Friday, 30 May 2025

<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	
Total	3

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
151,020,955	BEWI INVEST AS, Rep. ved Bjørnar André Ulstein

Forhåndsstemmer / Advance votes 1 33,791,327

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
33,688,418	M2 Asset Management AB
100,000	HELGELAND, ANDREAS JENTOFT
1,000	CHRISTIANSEN, RUNE
945	ALSTAD, JIM RUNE
850	JOHANSEN, RUNE
114	KLIPPE, MAGNUS MICHAEL
33,791,327	

Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy 1 78,984

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
50,000	HOLMEN, OLE MAGNUS
21,300	DAHL, TOM ARILD
3,000	ANDRESEN, ROLF WERNER
2,827	DAHLBERG, JOHNNY
1,388	AARØ, SVEIN OTTO
469	OLOMANI, FATON
78,984	

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

KMC Properties ASA GENERALFORSAMLING / AGM 30 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 May 2025, 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 30 May 2025, 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	184,890,321	100.00	0	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
2	184,890,321	100.00	0	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
3	184,890,321	100.00	0	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
4	184,891,152	100.00	114	0.00	0	184,891,266	44.37%	0
5	184,890,207	100.00	114	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
6	184,890,207	100.00	114	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
7	184,890,207	100.00	114	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
8	184,890,207	100.00	114	0.00	945	184,891,266	44.37%	0
9	184,891,152	100.00	114	0.00	0	184,891,266	44.37%	0
11	184,890,207	100.00	1,059	0.00	0	184,891,266	44.37%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services