

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

NORWEGIAN PROPERTY ASA
ORGANISASJONSNUMMER 988 622 036

Den 19. april 2024 klokken 08:30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norwegian Property ASA ("**Selskapet**"), på Selskapets kontor i Bryggegata 3, Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Bjørn Henningsen, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Til stede var Selskapets eneaksjonær, Geveran Trading Co. Limited, representert ved Lars Erich Nilsen etter fullmakt. Samtlige aksjer og stemmer var dermed representert.

Følgende saker ble behandlet:

1 Valg av møteleder

Bjørn Henningsen ble valgt til møteleder.

2 Valg av én person til å medundertegne protokollen

Lars Erich Nilsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møtelederen reiste han spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for Norwegian Property ASA for regnskapsåret 2023

Møteleder ga en kort redegjørelse for årsregnskapet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsrapporten for 2023 ble godkjent.

5 Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

MINUTES

OF ORDINARY GENERAL MEETING

OF

NORWEGIAN PROPERTY ASA
COMPANY REGISTRATION NUMBER 988 622 036

The ordinary general meeting of Norwegian Property ASA (the "**Company**") was held on 19 April 2024 at 08:30 CET, at the Company's offices at Bryggegata 3, Oslo, Norge.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Bjørn Henningsen, who recorded attendance of present shareholders and proxies. Present was the Company's sole shareholder Geveran Trading Co. Limited, represented by Lars Erich Nilsen by power of attorney. Thus, all the shares and votes were represented.

The following matters were discussed:

1 Election of a person to chair the meeting

Bjørn Henningsen was elected to chair the meeting.

2 Election of a person to co-sign the minutes

Lars Erich Nilsen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3 Approval of the notice and agenda

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 Approval of the annual accounts and the annual report for Norwegian Property ASA for the financial year 2023

The chairperson of the meeting gave a short presentation of the annual accounts.

The general meeting adopted the following resolution:

The annual accounts and the annual report for 2023 were approved.

5 Approval of the auditor's fee

The general meeting adopted the following resolution:

Ernst & Young AS, med organisasjonsnummer 976 389 387, er selskapets revisor fra ordinær generalforsamling i 2023. Det ble godkjent et revisjonshonorar til Ernst & Young AS for regnskapsåret 2023, på NOK 638 750 (eks MVA).

6 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Generalforsamlingen behandlet redegjørelsen etter regnskapsloven § 3-3b.

7 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 33,411,000, som tilsvarer noe under 10 % av den eksisterende aksjekapitalen.
2. Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er kr 50 og det minste kr 1.
3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.
4. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.

8 Fullmakt til å utdele utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2023.
2. Fullmakten gjelder fra 19. april 2024 og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.

9 Valg av styre/styremedlemmer

Generalforsamlingen besluttet å gjenvelge følgende styre:

- Bjørn Henningsen, styreleder (gjenvallgt)

Ernst & Young AS, company registration number 976 389 387, is the auditor of the company from the ordinary general meeting in 2023. It was resolved to approve the audit fee to Ernst & Young AS for the financial year 2023 of NOK 638 750 (ex VAT).

6 Statement on corporate governance pursuant to Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act

The general meeting treated the statement on corporate governance prepared according to Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

7 Power of attorney to purchase own shares

The general meeting adopted the following resolution:

1. In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted a power of attorney to, on behalf of the company, purchase own shares with a total nominal value of up to NOK 33,411,000, which is equivalent to just below 10% of the current share capital.
2. The maximum amount which can be paid for each share is NOK 50 and the minimum is NOK 1.
3. Acquisition and sale of own shares may take place in any way the Board of Directors may find appropriate, however, not by subscription of own shares.
4. The power of attorney is valid until the company's Annual General Meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.

8 Power of attorney to distribute dividend

The general meeting adopted the following resolution:

1. In accordance with Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted a power of attorney to resolve to distribute dividend on the basis of the company's annual accounts for 2023.
2. The power of attorney is valid from 19 April 2024 and until the company's Annual General Meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.

9 Election of board/board members

The general meeting resolved to re-elect the following board:

- Bjørn Henningsen, chair (re-elected)

- Kathrine Astrup Fredriksen, medlem (gjenvælt)
- Cecilie Astrup Fredriksen, medlem (gjenvælt)
- Lars Erich Nilsen, medlem (gjenvælt)

- Kathrine Astrup Fredriksen, member (re-elected)
- Cecilie Astrup Fredriksen, member (re-elected)
- Lars Erich Nilsen, member (re-elected)

* * *

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige.

All resolutions were unanimous.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

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

19. april 2024/19 April 2024



Bjørn Henningsen



Lars Erich Nilsen