

## **BALTIC SEA PROPERTIES AS ("Selskapet")**

### **FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE OGF 2018**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt til å gjennomføre en kapitalforhøyelse i Selskapet som vil kunne gi et bruttoproveny på rundt NOK 48 millioner (men begrenset oppad til et beløp som tilsvarer opptil EUR 5 millioner på tidspunktet for gjennomføring av kapitalforhøyelsen – som er den øvre grensen for ny kapital som kan hentes inn uten at Selskapet må utarbeide et EØS-prospekt for å kunne gjennomføre kapitalforhøyelsen).

Bakgrunnen for forslaget er at Selskapet ser betydelige muligheter for nye prosjekter som vil være med å øke leieinntektene, slik at bortfall av leieinntekter knyttet til reforhandlingen av Norfa-porteføljen kan kompenseres og økes. Dette vil kunne bidra til både å øke aksjonærenes verdier per aksje og selskapets evne til å betale stabile og konkurransedyktige utbytter i årene fremover.

Styret foreslår at fullmakten kun kan benyttes til å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon hvor alle aksjonærer gis anledning til å delta, og hvor det utstedes fortrinnsretter som gir innehaveren rett til å tegne og få tildelt nye aksjer i emisjonen. Styret foreslår videre at fullmakten skal omfatte en rett til å beslutte at overtegning basert på fortrinnsretter er tillatt.

For å sikre det tiltenkte provenyet i emisjonen ber styret om en fullmakt til å fastsette tegningskurs innenfor en ramme mellom NOK 30 og NOK 50 per aksje. En tegningskurs innenfor denne rammen vil medføre at fullmakten bør omfatte en økning av Selskapets aksjekapital på inntil NOK 160 000 for å kunne sikre en bruttoproveny på rundt NOK 48 millioner (inntil EUR 5 millioner).

På bakgrunn av ovennevnte, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 160 000.*
- 2. Pris per aksje som utstedes under fullmakten skal være minst NOK 30 og ikke høyere enn NOK 50.*
- 3. Aksjene som utstedes i henhold til fullmakten skal kunne tegnes på basis av fortrinnsretter utstedt til Selskapets aksjeeiere. Fortrinnsrettene vil gi rett til å tegne og bli tildelt nye aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4. Styret kan beslutte at det skal være tillatt med overtegning basert på fortrinnsretter.*
- 4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. etter aksjeloven § 10-2.*
- 5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- 6. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for kapitalforhøyelse under fullmakten.*
- 7. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke utover 30. juni 2019.*