

Att:

Styret i Baltic Sea Properties AS

### **Valgkomiteens innstilling** Oslo 20. april 2023

Styret har i 2022/23 bestått av James Clarke styreleder, Bjørn Bjøro, John Afseth og John David Mosvold som styremedlemmer.

Valgkomiteen har gjennom 2022 og 2023 hatt jevnlig kontakt med styreleder og styremedlemmer, samt administrasjonen både i Norge og Litauen.

Vår oppfatning er at styret har fungert bra slik det har vært sammensatt og det er viktig med kontinuitet der selskapet står idag.

**Ifølge vedtektene** skal Baltic Sea Properties AS ha et styre som skal bestå av 3-5 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Videre følger det av vedtektene at valgkomiteen skal fremlegge forslag om valg av styremedlemmer.

### **Valgkomiteens forslag til valg av styre er:**

- James Clarke (styreleder)
- Bjørn Bjøro (styremedlem)
- John Afseth (styremedlem)
- John David Mosvold (styremedlem)

Valgperiode: 1 år (til ordinær generalforsamling i 2024)

**Styrehonorarene** i selskapet har vært kr. 300 000 til styreleder og kr. 200 000 til hvert av styremedlemmene, totalt NOK 900 000.

Valgkomiteen foreslår uendrede styrehonorarer hvorav NOK 300 000 til styrets leder og NOK 200 000 til øvrige styremedlemmer, uforandret fra forrige år.

På vegne av valgkomiteen  
John Arne Brennsund  
Valgkomiteens leder

Att: The board of Baltic Sea Properties AS

### **The nomination committee's recommendation - Oslo 20 April 2023**

In 2022/23, the board has consisted of James Clarke chairman, Bjørn Bjøro, John Afseth and John David Mosvold as board members.

Throughout 2022 and 2023, the nomination committee has had regular contact with the chairman and board members, as well as the administration in both Norway and Lithuania.

Our opinion is that the board has functioned well as it has been composed and continuity is important where the company stands today.

According to the articles of association, Baltic Sea Properties AS should have a board consisting of 3-5 members according to the general meeting's further decision. Furthermore, it follows from the articles of association that the nomination committee must submit proposals for the election of board members.

The nomination committee's proposal for the election of the board is:

- James Clarke (Chairman)
- Bjørn Bjøro (board member)
- John Afseth (board member)
- John David Mosvold (board member)

Election period: 1 year (until annual general meeting in 2024)

The board remuneration has been NOK 300.000 to the chairman and NOK 200.000 to each of the board members, a total of NOK 900.000.

The nomination committee proposes unchanged board fees, of which NOK 300.000 to the chairman of the board and NOK 200.000 to other board members, unchanged from last year.

On behalf of the nomination committee  
John Arne Brennsund  
Chairman of the nomination committee