

(English translation on next page)

Att: Styret i Baltic Sea Properties AS

### **Valgkomiteens innstilling – Oslo, 23. mai 2024**

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.

Styret har i 2023/24 bestått av James Clarke som styreleder og Bjørn Bjørø, John Afseth og John David Mosvold som styremedlemmer.

Valgkomiteen har gjennom 2023 og 2024 hatt jevnlig kontakt med styreleder, styremedlemmer og administrasjonen.

Vår oppfatning er at styret har fungert bra slik det har vært sammensatt og at det fremdeles er viktig med kontinuitet i selskapets ledelse.

Som det fremgår i børsmelding 23. mai har Auris AS kommittert seg for en betydelig investering i selskapet og valgkomiteen anser det i den forbindelse som positivt å få en langsiktig og strategisk investor som Auris inn i styret. Valgkomiteen foreslår derfor at styreleder i Auris AS, Henrik Austgulen, kommer inn som nytt styremedlem i Baltic Sea Properties AS ettersom han også innehar komplementære ferdigheter og perspektiver til det sittende styret.

Valgkomiteens innstilling om at Henrik Austgulen velges som nytt styremedlem er betinget av at generalforsamlingen den 6. juni godkjenner den rettede emisjonen.

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

- James Clarke (styreleder)
- Bjørn Bjørø (styremedlem)
- John Afseth (styremedlem)
- John David Mosvold (styremedlem)
- Henrik Austgulen (styremedlem)

Valgperiode: 1 år (til ordinær generalforsamling i 2025)

**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 per styremedlem, dvs. NOK 300 000 til styrets leder og NOK 200 000 til øvrige styremedlemmer.

På vegne av valgkomiteen

John Arne Brennsund  
Valgkomiteens leder

Att: The board of Baltic Sea Properties AS

### **The nomination committee's recommendation – Oslo 23 May 2024**

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.

In 2023/24, the board has consisted of James Clarke as chairman and Bjørn Bjørø, John Afseth and John David Mosvold as board members.

Throughout 2023 and 2024, the nomination committee has had regular contact with the chairman, board members and the administration.

Our opinion is that the board has functioned well as it has been composed and that continuity in the Company's leadership still is important where the company stands today.

As stated in the stock exchange announcement on 23 May, Auris AS has committed to a significant investment in the company. In this context, the nomination committee views it positively to bring in a long-term and strategic investor like Auris onto the board. Therefore, the nomination committee proposes that the chairman of Auris AS, Henrik Austgulen, be appointed as a new board member of Baltic Sea Properties AS, as he also possesses complementary skills and perspectives to the current board.

The nomination committee's recommendation that Henrik Austgulen be elected as a new board member is conditional upon the that the AGM on 6 June approves the private placement.

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

- James Clarke (Chairman)
- Bjørn Bjørø (board member)
- John Afseth (board member)
- John David Mosvold (board member)
- Henrik Austgulen (board member)

Election period: 1 year (until ordinary general meeting in 2025)

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 per member, meaning NOK 300.000 to the chairman of the board and NOK 200.000 to other board members.

On behalf of the nomination committee

John Arne Brennsund  
Chairman of the nomination committee