

Vedlegg 4

(English translation on next page)

Til: Styret i Baltic Sea Properties AS

Valgkomiteens innstilling – Oslo, 29. april 2025

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 perioden 2024/2025 bestått av James Clarke som styreleder og Bjørn Bjøro, John Afseth, John David Mosvold og Henrik Austgulen som styremedlemmer. (John Afseth fratrådte vervet i november 2024.)

Valgkomiteen har gjennom 2024 og 2025 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.

Valgkomiteen foreslår derfor at det sittende styret gjenvelges for ett år.

Valgkomiteens forslag til valg av styre er:

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

Valgperiode: 1 år (til ordinær generalforsamling i 2026)

Styrehonorarene i selskapet har vært kr. 300 000 p.a. til styreleder og kr. 200 000 p.a. til hvert av styremedlemmene.

Valgkomiteen foreslår uendrede styrehonorarer per styremedlem, dvs. NOK 300 000 p.a. til styrets leder og NOK 200 000 p.a. til øvrige styremedlemmer. Totalt utgjør dette et samlet styrehonorar på NOK 900 000 p.a. for perioden 2025/2026.

Vedrørende valgkomiteens kandidatur for neste periode

Ett av valgkomiteens medlemmer, Arne Sunde, ønsker ikke å stille til gjenvalg. Således stiller John Erik Halsnes (som ny leder) og John Arne Brennsund sitt kandidatur til disposisjon for ett nytt år.

På vegne av valgkomiteen

John Arne Brennsund
Valgkomiteens leder

Appendix 4

To: The Board of Directors of Baltic Sea Properties AS

Nomination Committee's Recommendation – Oslo, 29 April 2025

According to the Articles of Association, Baltic Sea Properties AS shall have a Board of Directors consisting of 3–5 members, as decided by the General Meeting. Furthermore, the Articles state that the Nomination Committee shall submit proposals for the election of Board members.

During the 2024/2025 period, the Board has consisted of James Clarke as Chair, and Bjørn Bjørø, John Afseth, John David Mosvold, and Henrik Austgulen as Board members. (John Afseth resigned in November 2024.)

Throughout 2024 and 2025, the Nomination Committee has maintained regular contact with the Chair of the Board, Board members, and the administration.

Our assessment is that the Board has functioned well in its current composition and that maintaining continuity in the company's leadership remains important.

The Nomination Committee therefore proposes that the current Board is re-elected for one year.

The Nomination Committee's proposal for the Board election is as follows:

- James Clarke (Chair of the Board)
- Bjørn Bjørø (Board member)
- John David Mosvold (Board member)
- Henrik Austgulen (Board member)

Term: 1 year (until the Annual General Meeting in 2026)

The Board remuneration has been NOK 300,000 p.a. for the Chair and NOK 200,000 p.a. for each of the other Board members.

The Nomination Committee proposes unchanged remuneration per Board member, i.e., NOK 300,000 p.a. for the Chair of the Board and NOK 200,000 p.a. for the remaining members. In total, this amounts to a total Board remuneration of NOK 900,000 p.a. for the 2025/2026 period.

Regarding the Nomination Committee's candidature for the next period

One of the Nomination Committee's members, Arne Sunde, does not wish to stand for re-election. Accordingly, John Erik Halsnes (as new Chair) and John Arne Brennsund are putting their candidacies forward for one year.

On behalf of the Nomination Committee

John Arne Brennsund
Chair of the Nomination Committee