



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
KALDVÍK AS
(ORG. NR. 924 824 913)**

Den 27. juni 2025 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kaldvík AS (org. nr. 924 824 913) ("**Selskapet**").

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Asle Rønning.

I henhold til fortegnelsen var 82.358.640 av totalt 134.487.373 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 61,24 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen. Oversikt over fremmøtte aksjonærer er inntatt som Vedlegg 1.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Asle Rønning ble valgt som møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF
KALDVÍK AS
(REG. NO. 924 824 913)**

An ordinary general meeting of Kaldvík AS (reg. no. 924 824 913) (the "**Company**") was held on 27 June 2025 at 12:00 hours (CEST).

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Asle Rønning.

According to the record, 82,358,640 of a total of 134,487,373 issued shares and votes, corresponding to 61.24% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting. An overview of the shareholders present is attached as Appendix 1.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Asle Rønning was elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte Mons Alfred Paulsen til å medundertege protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected Mons Alfred Paulsen to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS BERETNING FOR 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2024, herunder styrets beretning for regnskapsåret 2024, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS REPORT FOR 2024

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The Company's annual accounts for the financial year 2024, including the board of directors' report for the financial year 2024, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 etter regning.

5 APPROVAL OF THE AUDITORS FEE FOR 2024

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual auditor's fees for the financial year 2024 as per the auditor's invoice.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

6 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

Styret har foreslått at medlemmene av styret mottar følgende godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026, som utgjør 5 % økning fra fjorårets honorar:

- Styrets leder: NOK 313.110
- Øvrige styremedlemmer: NOK 271.215

I tillegg får styrets leder og styremedlemmer særskilt kompensasjon på NOK 6.090 for hvert ordinære styremøte de deltar på, og NOK 6.090 for hvert ekstraordinære styremøte med fysisk oppmøte. Det gis ingen særskilt kompensasjon for ekstraordinære styremøter uten fysisk oppmøte.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets forslag om godtgjørelse til styrets leder og øvrige styremedlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026 godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

7 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Martin Staveli, Hege Dahl, Einar Sigurdsson og Lars Måsøval gjenvelges for en periode på to år.

6 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors has proposed that the members of the board of directors shall receive remuneration for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026 as follows, which implies a 5% increase of the remuneration paid last year:

- Chairperson: NOK 313,110
- Other board members: NOK 271,215

In addition, the chairperson and the members of the board of directors receive a special compensation of NOK 6,090 for each ordinary board meeting they attend, and NOK 6,090 for each extraordinary board meeting with physical attendance. No special compensation is given for extraordinary board meetings without physical attendance.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The board of directors' proposal for the remuneration for the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026 is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

7 APPOINTMENT OF BOARD MEMBERS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Martin Staveli, Hege Dahl, Einar Sigurdsson and Lars Måsøval are re-elected for a two-year period.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

Etter dette består Selskapets styre av følgende personer:

Thus, the Company's board of directors comprises the following persons.

- | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| • Asle Rønning (styreleder) | • Asle Rønning (chairperson) |
| • Martin Lein Staveli (styremedlem) | • Martin Lein Staveli (board member) |
| • Hege Dahl (styremedlem) | • Hege Dahl (board member) |
| • Einar Sigurdsson (styremedlem) | • Einar Sigurdsson (board member) |
| • Renate Larsen (styremedlem) | • Renate Larsen (board member) |
| • Lars Måsøval (varamedlem) | • Lars Måsøval (deputy board member) |

8 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

8 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

(i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 832,611.2.*

(i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 832,611.2.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act may be deviated from.*

(iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*

(iii) *The authorization comprises share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*

(iv) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets*

(iv) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until*

ordinære generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

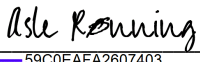
Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

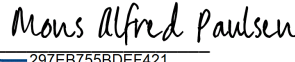
There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

* * *

* * *

27. juni 2025 / 27 June 2025

Signed by:

59C0EAF42607403...
Asle Rønning
(møteleder / chairperson)

DocuSigned by:

297EB755BDEF421...
Mons Alfred Paulsen
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Kaldvik AS
Generalforsamling / AGM
27 June 2025

12:37:31

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	6
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	82,358,640
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	15
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	134,487,373
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	61.24%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	134,487,373
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	61.24%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	6	0	82,358,640
------------	---	---	------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	3	0	653,520	3
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	1	0	78,957,386	4
Forvalterstemmer / Votes by custodians	1	0	2,122,296	4
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	625,438	4

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg 2 / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Kaldvik AS GENERALFORSAMLING / AGM 27 June 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 27 June 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 27 June 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 134,487,373								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	81,803,628	100.00	0	0.00	0	81,803,628	60.83%	555,012
2	81,803,628	100.00	0	0.00	0	81,803,628	60.83%	555,012
3	81,803,628	100.00	0	0.00	0	81,803,628	60.83%	555,012
4	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
5	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
6	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
7,1	81,803,628	99.33	555,012	0.67	0	82,358,640	61.24%	0
7,2	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
7,3	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
7,4	82,358,640	100.00	0	0.00	0	82,358,640	61.24%	0
8	82,176,038	99.78	182,602	0.22	0	82,358,640	61.24%	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services