

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

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

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

Styret i Kaldvík AS (org. nr. 924 824 913) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 27. juni 2025 kl. 12:00.

**Sted:** Møtet blir gjennomført elektronisk og vil være tilgjengelig online via Lumi AGM. Alle aksjonærer som eier aksjer fem virkedager (registreringsdatoen) før generalforsamlingen (se nærmere informasjon under) vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den elektroniske deltakelsen vises det til vedlagte guide vedlagt i Vedlegg 2.

\* \* \*

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Asle Rønning, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Asle Rønning velges som møteleder.

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

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

The board of directors of Kaldvík AS (reg. no. 924 824 913) (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting of the shareholders.

**Time:** 27 June 2025 at 12:00 (CEST).

**Place:** The meeting will be conducted only as a virtual meeting, accessible online via Lumi AGM. All shareholders that hold shares five business days (the registration date) prior to the general meeting (please find more information below) will be able to participate in the meeting, vote and ask questions, from smartphones, tablets or desktop devices. Please refer to the enclosed guide for further information regarding the electronic participation attached hereto as Appendix 2.

\* \* \*

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Asle Rønning, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

The board of directors proposes that Asle Rønning is elected to chair the meeting.

## 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertege protokollen.

## 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

## 4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS BERETNING FOR 2024

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2024, herunder årsberetningen, ble publisert 14. mai 2025 og er tilgjengelig på <https://www.kaldvik.is/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

## 5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

Styret foreslår at revisors honorar for 2024 godkjennes etter regning.

I denne forbindelse foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 etter regning.*

## 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

## 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

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

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2024, including the board of directors' report, were made public on 14 May 2025 and are available at <https://www.kaldvik.is/>.

The board of directors proposes that the general meeting passes 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.*

## 5 APPROVAL OF THE AUDITORS FEE FOR 2024

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2024 is approved as per the auditor's invoice.

In this connection the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

## 6 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

Styret foreslår 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*

## 7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styret foreslår at Martin Staveli, Hege Dahl, Einar Sigurdsson og Lars Måsøval (vara) gjenvelges for en periode på to år, og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Dersom generalforsamlingen vedtar styrets forslag, vil Selskapets styre etter generalforsamlingen fortsette å bestå av følgende:

- Asle Rønning (styreleder)

## 6 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors proposes 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.

The board of directors proposes that the general meeting passes 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.*

## 7 APPOINTMENT OF BOARD MEMBERS

The board of directors propose that Martin Staveli, Hege Dahl, Einar Sigurdsson and Lars Måsøval (deputy) are re-elected for a two-year period, and that the general meeting adopts the following resolution:

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

If the general meeting approves the board of directors' proposal, the Company's board of directors will, after the general meeting, continue to consist of the following:

- Asle Rønning (chairperson)

- Martin Lein Staveli (styremedlem)
- Hege Dahl (styremedlem)
- Einar Sigurdsson (styremedlem)
- Renate Larsen (styremedlem)
- Lars Måsøval (varamedlem)

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

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter, for eksempel i forbindelse med, men ikke begrenset til, oppkjøp, fusjoner eller liknende transaksjoner, og til å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling, oppad begrenset til 5 % av aksjekapitalen i Selskapet slik den er forventet å være etter gjennomføring av ekstraordinær generalforsamling 19. juni 2025.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett*

- Martin Lein Staveli (board member)
- Hege Dahl (board member)
- Einar Sigurdsson (board member)
- Renate Larsen (board member)
- Lars Måsøval (deputy board member)

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

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorization to issue shares to secure an optimal capital structure and capitalize on potential growth opportunities, for example, but not limited to, in connection with acquisitions, mergers and similar transactions, and to carry out equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position, limited to 5% of the Company's share capital, as it is assumed to be following the extraordinary general meeting on 19 June 2025.

In order to utilize the authorization in the best possible manner, e.g. in connection with private placements, it is proposed that the board of directors is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorization.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (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) *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) *The authorization comprises share capital increase against contribution in kind and the*

til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.

- (iv) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

\* \* \*

Det er 134.487.373 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 20. juni 2025 (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i VPS på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Det vil si at om aksjer er kjøpt etter 20. juni 2025 vil det ikke være lov å delta eller stemme med disse aksjene på generalforsamlingen 27. juni 2025.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter/nominee, inkludert American Depositary Shares (ADS) som eies via ADR-programmet, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle til aksjonærer de holder aksjer for, jf. allmennaksjeloven §§ 4-10 og 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding. Hvis aksjeeier ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må forvalter gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, dvs. 25. juni 2025 kl. 12.00 CEST, jf. allmennaksjeloven § 5-3. Det er ikke et krav at

right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

- (iv) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.

\* \* \*

There are 134,487,373 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold any shares in treasury.

Only shareholders that are shareholders five business days prior to the general meeting, i.e. on 20 June 2025 (the registration date), shall have the right to participate and vote at the general meeting, cf. section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder who wishes to participate and vote at the general meeting must be registered in the VPS on the Record Date or have reported and verified the acquisition of their shares in the Company by the Record Date. Meaning that if shares are purchased after 20 June 2025, the shareholder will not be allowed to participate or vote for these shares at the general meeting on 27 June 2025.

If shares are registered in the VPS under a custodian/nominee, including American Depositary Shares (ADS) owned through the ADR program, this notice will be sent to the custodian, who will then forward it to the shareholders they hold shares for, in accordance with the Public Limited Liability Companies Act §§ 4-10 and 1-8, as well as the Regulation on Intermediaries Covered by the Securities Register Act § 4-5 and its implementing regulations. Shareholders shall communicate with their custodian, who is responsible for conveying votes, proxies or registrations. If a shareholder wishes to participate and vote at the general meeting, the custodian must notify the Company of this no later than two business days before the general meeting,

aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Ved å delta på den elektroniske Ordinære generalforsamlingen vil aksjeeiere være i stand til å høre på møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i sanntid.

Aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Innlogging starter en time før. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk, vedlagt i Vedlegg 2.

For å kunne delta på den elektroniske Ordinære generalforsamlingen må aksjeeiere gå til nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/>, taste inn "Møte ID" 109-486-235 og klikke "**Bli med på møtet**". Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/109486235>.

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt sitt eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Aksjonærer som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf.: 23 26 80 20, eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

i.e., 25 June 2025 at 12:00 CEST, in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 5-3. It is not a requirement that shares must be transferred to a securities account in the shareholder's own name in order to have voting rights at the general meeting.

The online remote participation is being organized by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online annual general meeting shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting.

Shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend. Log in starts an hour before. See separate guide on how shareholders can participate electronically, attached hereto as Appendix 2.

In order to attend the virtual annual general meeting, the participant must visit the website: <https://dnb.lumiagm.com/>, enter the "Meeting ID" 109-486-235 and click "**Join meeting**". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/109486235>.

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the EGM, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service, may contact DNB Investor Services on +47 23 26 80 20, or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post (møteseddel) deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra Selskapet.

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan enten (i) registreres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester ved å velge Hendelser – Generalforsamling (ii) sendes inn per epost til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller (iii) ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 1 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen 25. juni 2025 kl. 12:00.

Skjema for tildeling av fullmakt (med nærmere instruksjoner om bruk av fullmaktsskjemaet) er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1. Utfylte fullmaktsskjemaer bes returnert til Selskapet per e-post innen **25. juni 2025 kl. 12:00**.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in investor Services will also receive their reference number and PIN code by post (on the ballots) together with the notice from the Company.

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies may either be (i) registered electronically by logging on to VPS Investor Services, by selecting Corporate Actions, General Meeting, (ii) be submitted by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or (iii) by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 1 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board of directors requires shareholders to submit proxies so they are received no later than 25 June 2025 at 12:00 hours (CEST).

A proxy form (including detailed instructions on how to use the form) is enclosed to this notice as Appendix 1. Completed proxy forms are requested sent to the Company by e-mail within **25 June 2025 at 12:00 hours (CEST)**.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Adressen til Selskapets hjemmeside er: <https://www.kaldvik.is/>.

\* \* \*

Frøya, 13. juni 2025

Med vennlig hilsen,

for styret i Kaldvík AS

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

The address to the Company's website is: <https://www.kaldvik.is/>.

\* \* \*

Frøya, 13 June 2025

Yours sincerely,

for the board of directors of Kaldvík AS

Asle Rønning

Styrets leder / Chair of the board of directors

\*\*\*

## Vedlegg

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema
2. Informasjon og veiledning om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen

## Appendices

1. Power of attorney form and registration form
2. Information and guidelines for electronic attendance at the general meeting

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Kaldvík AS avholdes elektronisk 27. juni 2025 kl. 12:00.

**VIKTIG MELDING:**

Den ordinære generalforsamlingen i Kaldvík AS avholdes som et elektronisk møte. Det vil ikke bli avholdt noe fysisk møte.

Vennligst logg inn på <https://dnb.lumiagm.com/109486235>. Kaldvík AS sin møte-ID er 109-486-235.

Du må identifisere deg ved bruk av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i VPS Investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller i den tilsendte innkallingen via VPS eller per post. Aksjeeiere kan også motta referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08.00-15.30) eller per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

**Frist for registrering av fullmakter er 25. juni 2025 kl. 12:00.**

**Deltakelse**

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, inkludert American Depositary Shares (ADS) som eies via ADR-programmet, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle til aksjonærer de holder aksjer for, jf. allmennaksjeloven §§ 4-10 og 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding. Hvis aksjeeier ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må forvalter gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, dvs. 25. juni 2025 kl. 12:00 CEST, jf. allmennaksjeloven § 5-3.

Man må ha logget inn på møtet før generalforsamlingen begynner. **Merk at det ikke vil være adgang til å logge på møtet og dermed delta på generalforsamlingen etter at generalforsamlingen har startet.** Selskapet anmoder derfor aksjeeiere om å logge seg på i god tid før generalforsamlingen starter. Generalforsamlingen er åpen for pålogging én time før oppstart.

Aksjeeiere som hverken ønsker å delta elektronisk har anledning til å gi fullmakt til en annen person med eller uten stemmeinstruks.

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Kaldvík AS

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt bør gis elektronisk via VPS Investortjenester.**

For å gi fullmakt uten stemmeinstruks, gå til VPS Investortjenester og velg *Hendelser* og *Generalforsamling* og *ISIN*. For tilgang til VPS Investortjenester kan man enten bruke <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **25. juni 2025 kl. 12.00. Blanketten må være datert og signert.**

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ \_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 27. juni 2025 kl. 12:00 i Kaldvík AS for mine/våre aksjer

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

**(Undertegnes kun ved fullmakt)**

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss pr e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at elektronisk løsning benyttes eller at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

Ref.nr.:

Pinkode:

## FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I KALDVÍK AS DEN 27. JUNI 2025

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig og gi stemmeinstruks på den ordinære generalforsamlingen i Kaldvík AS den 27. juni 2025, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt senest **25. juni 2025 kl. 12:00.**

**Blanketten må være datert og signert.**

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Kaldvík AS den 27. juni 2025 kl. 12:00.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonen nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks til å stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ordinær generalforsamling 27. juni 2025 |                                                                               | For                      | Mot                      | Avstå                    |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1.                                             | Valg av møteleder                                                             | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.                                             | Valg av en person til å medundertegne protokollen                             | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.                                             | Godkjenning av innkalling og dagsorden                                        | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4.                                             | Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2024                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5.                                             | Godkjenning av revisors honorar for 2024                                      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.                                             | Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret                          | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7.                                             | Valg av styremedlemmer                                                        |                          |                          |                          |
|                                                | - Martin Staveli                                                              | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                | - Hege Dahl                                                                   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                | - Einar Sigurdsson                                                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                | - Lars Måsøval (vara)                                                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8.                                             | Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift  
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeier er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss pr e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

Ref no:

PIN code:

**Notice of Annual General Meeting**

Annual general meeting of Kaldvík AS will be held electronic on  
27 June 2025 at 12:00 hours (CEST).

**IMPORTANT NOTICE:**

The annual general meeting in Kaldvík AS will be held as an electronic meeting. No physical meeting will be held.

Please log in at <https://dnb.lumiagm.com/>. Kaldvík AS meeting-ID is 109-486-235.

You must identify yourself by using the reference number and PIN code from VPS that you will find in VPS Investor Services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or in the notice sent to you via VPS or by ordinary mail. Shareholders may also receive their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00 to 15:30 hours (CEST)) or by e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

**The deadline for registration of proxies is 25 June 2025 at 12:00 (CEST).**

**Participation**

If shares are registered in the VPS under a custodian, including American Depositary Shares (ADS) owned through the ADR program, this notice will be sent to the custodian, who will then forward it to the shareholders they hold shares for, in accordance with the Public Limited Liability Companies Act §§ 4-10 and 1-8, as well as the Regulation on Intermediaries Covered by the Securities Register Act § 4-5 and its implementing regulations. Shareholders shall communicate with their custodian, who is responsible for conveying votes, proxies or registrations. If a shareholder wishes to participate and vote at the general meeting, the custodian must notify the Company of this no later than two business days before the general meeting, i.e., 25 June 2025 at 12:00 CEST, in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 5-3.

Shareholders must be logged on to the meeting before the meeting begins. **Note that it will not be possible to log on to the meeting and thereby participate at the general meeting after it has started.** The Company therefore encourage shareholders to log on in due time before the general meeting starts. It will be possible to log on to the general meeting one hour before the meeting starts.

Shareholders who do not wish to participate online can give proxies with or without voting instructions to another person.

**Proxy without voting instructions** to the annual general meeting of Kaldvík AS.

Ref no:

PIN code:

**Proxy should be registered electronic through VPS Investor Services.**

For granting proxy without voting instructions, go to VPS Investor Services and chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*. VPS Investor Services may be accessed either through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by ordinary mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy form must be received no later than **12:00 hours (CEST) on 25 June 2025. The proxy form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the chairperson of the board of directors, or a person appointed by him.

**The Undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairman of the board of directors (or a person authorized by him), or

☐ \_\_\_\_\_  
(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Kaldvík AS on 27 June 2025 at 12:00 (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature

(Only for granting proxy)

If the shareholder is a company, the company certificate should be attached to the proxy.

DNB notes that forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that the form is sent to us in a secured e-mail.

Ref no:

PIN code:

## PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS FOR THE ANNUAL GENERAL MEETING OF KALDVÍK AS ON 27 JUNE 2025

Shareholders who wish to authorise the chairman of the board of directors to act on its behalf at the annual general meeting on 27 June 2025, must complete this proxy form and return it per e-mail (scanned form) to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **25 June 2025 at 12:00 (CEST)**.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

**The Undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants the chairman of the board of directors (or the person authorized by him) a proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Kaldvík AS on 27 June 2025 at 12:00 (CEST).

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction **to vote in accordance with the board of directors' recommendations**. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his/her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may refrain from voting.

| Agenda for the annual general meeting on 27 June 2025 |                                                                             | For                      | Against                  | Abstention               |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1.                                                    | Election of chairperson of the meeting                                      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.                                                    | Election of a person to co-sign the minutes                                 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.                                                    | Approval of the notice and agenda                                           | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4.                                                    | Approval of the annual accounts and the annual report for 2024              | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5.                                                    | Approval of the auditor's fee for 2024                                      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.                                                    | Approval of remuneration for members of the board of directors              | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7.                                                    | Election of members to the board of directors                               |                          |                          |                          |
|                                                       | - Martin Staveli                                                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                       | - Hege Dahl                                                                 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                       | - Einar Sigurdsson                                                          | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|                                                       | - Lars Måsøval (deputy)                                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8.                                                    | Board authorisation to increase the share capital by issuance of new shares | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Place

Date

Shareholder's signature

**(only for granting proxy with voting instructions)**

With regards to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is an entity, this entity's certificate of registration must be appended to the proxy.

DNB notes that forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that the form is sent to us in a secured e-mail.

## GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE KALDVÍK AS 27. JUNI 2025

Kaldvík AS vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 27. juni 2025 kl. 12:00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for hvordan gi fullmakt. Om du gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direktesendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (Euronext VPS) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter**. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.

**Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30)**

---

### HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com> enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 109-486-235** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser: <https://dnb.lumiagm.com/109486235>.

Du må så identifisere deg med.

**a) Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**

**b) PIN-kode fra VPS for generalforsamling**

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. **Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. Om du skulle logge ut, logg deg inn igjen på nytt ved å følge stegene over.**

---

### HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via

<https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet. (på registrerings blankett)

**Forvalterregistrerte aksjeeiere:** Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må utøve sin stemmerett via sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

---

---

## HVORDAN AVGI STEMME

### AVSTEMNING

Når saker er tilgjengelig for avstemning kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Klikk på AVSTEMNING øverst på skjermen din for tilgang. Du vil også kunne oppleve at saker skyves til din skjerm av møteoperatør.

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se en bekreftelses tekst med ditt valg. Du vil også kunne få et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

Du kan endre eller kansellere dine avgitte stemmer så mange ganger du vil, fram til møteleder avslutter avstemningen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

**NB: Innloggede aksjonærer som har gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.**



---

## SPØRSMÅL / KOMMENTARER TIL GENERALFORSAMLINGEN

### MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærer og fullmektige under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg MELDINGER på toppen av skjermen din.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å kunne adressere spørsmål på rett tidspunkt, unngå gjentakelse av spørsmål, samt fjerning av spesielt upassende språk.

**Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.**

## GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION KALVÍK AS 27 JUNE 2025

Kalvík AS will hold annual general meeting on 27 June 2025 at 12:00 pm CEST as digital meeting, where you get the opportunity to participate online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

**We also point out that you also can give a proxy before the meeting. See the notice for further details on how to authorize a proxy. If you give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items.**

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts**. Log ins after meeting has started will receive access, but with no voting rights.

**Shareholder who do not find their reference number and PIN code for access, or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30)**

---

### HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://dnb.lumiagm.com> either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

Enter Meeting ID: **109-486-235** and click **Join**

Alternatively put direct link in your browser <https://dnb.lumiagm.com/109486235>.

You must then identify yourself with.

**a) Ref. number from VPS for the general meeting**

**b) PIN code from VPS for general meeting**

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. **Note that you must have internet access throughout the meeting. If you for some reason log off, just log in again following steps above.**

---

### HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via

<https://investor.vps.no/garm/auth/login> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have

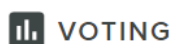
access. Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

**Custodian registered shareholders:** Shares held through Custodians (nominee) accounts must exercise their voting rights through their custodian. Please contact your custodian for further information.

---

---

## HOW TO VOTE



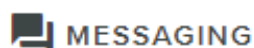
When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Click on the vote icon on top of your screen to access. You may also experience that Items are pushed to your screen by technical operator. To vote, press your choice on each of the items. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see a confirmation text stating your vote. You may also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on singel items one by one if desired. You can change or cancel your votes as many times as you like, until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

**NB: Logged in shareholders who have given a power of attorney, will not have the opportunity to vote. They can still follow the meeting and write messages if desired.**



---

## QUESTIONS / COMMENTS TO THE GENERAL MEETING



Questions or comments relating to the items on the agenda can be submitted by shareholders and appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select MESSAGING on top of you screen. Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to present question/comment at appropriate time, avoid repetition of questions as well as possibly removal of particular inappropriate language.

**All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.**