

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

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

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

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

Tid: 4. juli 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:

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

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

The board of directors of Kaldvík AS (reg. no. 924 824 913 (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting to be held by electronic means for the shareholders.

Time: 4 July 2025 at 12:00 hours (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 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Asle Rønning velges som møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som deltar i generalforsamlingen velges til å medundertege protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

4 KRAV OM GRANSKING FRA MINORITETSAKSJONÆRER

Som meldt til markedet den 4. juni i år har Selskapet mottatt brev fra en gruppe aksjonærer som til sammen utgjør om lag 30 % av Selskapets aksjekapital. Disse aksjonærene krever i samsvar med aksjeloven § 5-6 (2) avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet til behandling av krav om gransking, jf. aksjeloven § 5-25. Aksjonærene som står bak kravet har ikke fremsatt konkret forslag til vedtak. Granskingskravet fremmes på bakgrunn av Selskapets inngåelse av avtaler med Heimstø AS og med Osval ehf i vinter. Aksjonærene er av den oppfatning at Selskapet ikke har gitt tilfredsstillende informasjon om alle relevante sider ved avtalene som gjør (bl.a.) aksjonærene i stand til å vurdere hvorvidt det foreligger kritikkverdige forhold knyttet til avtalene og forholdene knyttet til inngåelsen av disse. Brevet fra aksjonærgruppen følger vedlagt innkallingen som Vedlegg 3.

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

Asle Rønning is elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person who participates in 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 DEMAND FOR INVESTIGATION FROM MINORITY SHAREHOLDERS

As announced to the market on 4 June this year, the Company has received a letter from a group of shareholders representing approximately than 30% of the Company's share capital. In accordance with section 5-6 (2) of the Companies Act, these shareholders demand that an extraordinary general meeting be held in the Company to consider a demand for investigation, cf. section 5-25 of the Companies Act. The shareholders behind the demand have not submitted a specific proposal for a resolution. The demand for investigation is made on the basis of the Company's conclusion of agreements with Heimstø AS and Osval ehf this winter. The shareholders are of the opinion that the Company has not provided satisfactory information about all relevant aspects of the agreements that enable (among other things) the shareholders to assess whether there are reprehensible conditions related to the agreements and the conditions related to the conclusion of these. The letter from the shareholder group is attached to the notice as Appendix 3.

Selskapet er av den oppfatning at alle hendelser og handlinger som det refereres til i aksjonærbrevet ble gjennomført i aksjonærenes og selskapets beste interesse, og i samsvar med gjeldende lover og regler. Som følge av kravene i aksjeloven legger Selskapet likevel forespørselen om en gransking frem for generalforsamlingen.

På den bakgrunn ber Selskapet aksjonærene stemme over aksjonærgruppens forslag om gransking. Da gruppen ikke selv har utformet et konkret forslag til vedtak, har styret selv formulert følgende forslag med utgangspunkt i deres brev:

Det skal gjennomføres en gransking med det formål å gjøre aksjonærene i stand til å vurdere hvorvidt det foreligger kritikkverdige forhold knyttet til Kaldvík AS' inngåelse av avtaler med Heimstø AS og med Osval ehf.

* * *

Kaldvík AS har en aksjekapital på NOK 16.652.225.1 fordelt på 166.522.251 aksjer (som vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 19. juni 2025), hver med en nominell verdi på NOK 0,1. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 27. 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 27. juni 2025 vil det ikke være lov å delta eller stemme med disse aksjene på generalforsamlingen 4. juli 2025.

The Company is of the opinion that all events and actions referred to in the shareholder letter were carried out in the best interest of the shareholders and the company, and in accordance with applicable laws and regulations. However, due to the requirements of the Companies Act, the Company is submitting the demand for an investigation to the general meeting.

On this basis, the Company asks the shareholders to vote on the shareholder group's proposal for an investigation. As the group has not formulated a specific proposal for a resolution, the Board of Directors has formulated the following proposal based on their letter:

An investigation shall be carried out with the purpose of enabling the shareholders to assess whether there are reprehensible circumstances related to Kaldvík AS' conclusion of agreements with Heimstø AS and with Osval ehf.

* * *

Kaldvík AS has a share capital of NOK 16,652,225.1, divided on 166,522,251 shares (as resolved at the extraordinary general meeting on 19 June 2025), each with a nominal value of NOK 0.1. Each share carries one vote at the general meeting. 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 27 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 27 June 2025, the shareholder will not be allowed to participate or vote for these shares at the general meeting on 4 July 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. 2. juli 2025 kl. 12.00 CEST, jf. allmennaksjeloven § 5-3. Det er ikke et krav at 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 ekstraordinære 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 ekstraordinære generalforsamlingen må aksjeeiere gå til nettsiden <https://dnb.lumiconnect.com/>, taste inn "Møte ID" 100-110-607-474 og klikke "**Bli med på møtet**". Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>.

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

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, i.e., 2 July 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 extraordinary 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 extraordinary 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 extraordinary general meeting, the participant must visit the website: <https://dnb.lumiconnect.com/>, enter the "Meeting ID" 100-110-607-474 and click "**Join meeting**". You can also use the direct link <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>.

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

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.

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.

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 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 2. juli 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 **2. juli 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

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.

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.

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 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 2 July 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 **2 July 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

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.

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

* * *

Frøya, 20. juni 2025

Med vennlig hilsen,

for styret i Kaldvík AS

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.

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

* * *

Frøya, 20 June 2025

Yours sincerely,

for the board of directors of Kaldvík AS

Asle Rønning

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema
2. Informasjon og veiledning om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen
3. Brev fra aksjonærer

Appendices:

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

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Kaldvík AS avholdes

elektronisk 4. juli 2025 kl. 12:00.

VIKTIG MELDING:

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

Vennligst logg inn på <https://dnb.lumiconnect.com/>. Kaldvík AS sin møte-ID er 100-110-607-474. Du kan også bruke direkte link: <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>.

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.

Frist for registrering av fullmakter er 2. juli 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. 2. juli 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 ikke ønsker å delta elektronisk har anledning til å gi fullmakt til en annen person med eller uten stemmeinstruks.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Kaldvík AS

Ref.nr.:

Pin-kode:

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, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **2. juli 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 ekstraordinær generalforsamling 4. juli 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.:

Pin-kode:

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS FOR EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I KALDVÍK AS DEN 4. JULI 2025

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig og gi stemmeinstruks på den ekstraordinære generalforsamlingen i Kaldvík AS den 4. juli 2025, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den per e-post til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt senest **2. juli 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 ekstraordinær generalforsamling i Kaldvík AS den 4. juli 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 instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 4. juli 2025		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	☐	☐	☐
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4.	Krav om gransking fra minoritetsaksjonærer	☐	☐	☐

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 Extraordinary General Meeting

Extraordinary general meeting of Kaldvík AS will be held electronic on 4 July 2025 at 12:00 hours (CEST).

IMPORTANT NOTICE:

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

Please log in at <https://dnb.lumiconnect.com/>. Kaldvík AS meeting-ID is 100-110-607-474. You can also use the direct link: <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>

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.

The deadline for registration of proxies is 2 July 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., 2 July 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 extraordinary 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, 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 2 July 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 extraordinary general meeting of Kaldvík AS on 4 July 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 EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF KALDVÍK AS ON 4 JULY 2025

Shareholders who wish to authorise the chairman of the board of directors to act on its behalf at the extraordinary general meeting on 4 July 2025, must complete this proxy form and return it per e-mail (scanned form) to 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 **2 July 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 extraordinary general meeting of Kaldvík AS on 4 July 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 extraordinary general meeting on 4 July 2025		For	Against	Abstention
1.	Election of chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2.	Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3.	Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4.	Demand for investigation from minority shareholders	☐	☐	☐

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 4. JULI 2025

Kaldvík AS vil gjennomføre ekstraordinær generalforsamling den 4. juli 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 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.lumiconnect.com/> enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID**: 100-110-607-474 og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser: <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>.

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 fullmektiger 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 meldingsboksen 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 KALDVÍK AS 4 JULY 2025

Kaldvík AS will hold extraordinary general meeting on 4 July 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 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.lumiconnect.com/> either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

Enter Meeting ID: 100-110-607-474 and click **Join**

Alternatively put direct link in your browser <https://dnb.lumiconnect.com/100-110-607-474>.

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

VOTING

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

MESSAGING

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 your 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.

Kaldvik AS

v/styret

Kun per e-post til advokat Kristian Martin Lind

Bergen, 4. juni 2025

KRAV OM EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING – GRANSKING

Vi representerer følgende aksjonærer i Kaldvik AS (samlet Aksjonærene):

- i) Eskja Holding ehf.
- ii) Hregg ehf.
- iii) Laxar Eignarhaldsfélag ehf.
- iv) Grjót ehf
- v) Áning ehf.
- vi) Hólmi ehf.
- vii) MLE ehf.
- viii) Gufurpressan ehf.
- ix) Gleði ehf
- x) SKEL fjáfestingafélag hf
- xi) Krossey ehf.

Aksjonærene representerer i overkant av 30 % av aksjekapitalen i Kaldvik AS.

På vegne av Aksjonærene kreves i samsvar med aksjeloven § 5-6 (2) avholdt ekstraordinær generalforsamling i Kaldvik AS til behandling av krav om gransking, jf. aksjeloven § 5-25.

Granskingskravet fremmes på bakgrunn av Kaldvik AS' inngåelse av avtaler med Heimstø AS og med Osval ehf. Det er Aksjonærenes oppfatning at Kaldvik AS ikke har gitt tilfredsstillende informasjon om alle relevante sider ved avtalene som gjør (bl.a.) Aksjonærene i stand til å vurdere hvorvidt det foreligger kritikkverdige forhold knyttet til avtalene og forholdene knyttet til inngåelsen av disse. Informasjonsmøtet avholdt den 24. mars 2025 ga etter Aksjonærenes oppfatning ikke tilstrekkelig informasjon.

Aksjonærene vil *bl.a.* ha besvart og ha innsyn i

- ✓ alle verdsettelses utarbeidet i tilknytning til forhandlingene og inngåelsen av avtalene, inkludert alle utkast, versjoner og endelige verdsettelses som har tilflytt Kaldvik AS (administrasjonen, styret eller andre), og de vurderinger som er gjort av eller i tilknytning til de ulike verdsettelsene.
- ✓ Analyser og/eller rapporter (uavhengig av form) fra Deloitte og KPMG i tilknytning til avtalene, herunder due diligence rapporter

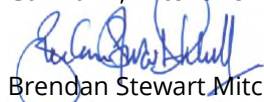
Dersom Kaldvik AS ønsker å gi Aksjonærene (og øvrige aksjonærer) innsyn i ovenstående og tilknyttede forhold utenfor rammene av en ekstraordinær generalforsamling og gransking, ber vi om at undertegnede kontaktes.

Undertegnede er informert om at det ble gjort lydopptak av informasjonsmøtet avholdt 24. mars 2025, der representanter for Aksjonærene deltok. Vi antar Kaldvik AS har tilgang til lydopptaket og ber om å få tilgang til lydopptaket.

Vi ser frem til rask bekreftelse på selskapets mottak av krav om ekstraordinær generalforsamling, og at selskapet innkaller og avholder slik ekstraordinær generalforsamling snarest mulig og ikke senere enn lovens frist.

Med vennlig hilsen

Garmann, Mitchell & Co Advokatfirma AS



Brendan Stewart Mitchell
Partner/advokat

+47 48 12 45 72 | bsm@gmco.no
Ansvarlig advokat: Brendan Stewart Mitchell
Vår referanse: 5390