

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

Tid: 28. januar 2025 kl. 12:00.

Sted: Digital deltakelse via Teams.

Mer informasjon om digital deltakelse i generalforsamlingen finnes nedenfor.

* * *

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 generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Asle Rønning velges som møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

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

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

KALDVIK AS

(REG. NO. 924 824 913)

The board of directors of Kaldvik 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: 28 January 2025 at 12:00 hours (CET).

Place: Electronic participation through Teams.

More information on electronic participation in the general meeting is included further below.

* * *

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 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 present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

4 VALG AV STYREMEDLEMMER

Adalsteinn Ingolfsson har fratrudd som styremedlem.

For å sørge for at Selskapet har en styresammensetning som er i overensstemmelse med aksjeloven foreslår styret at det gjennomføres et styrevalg hvor det eksisterende styret tilføres ett nytt styremedlem.

Forslag til nytt styremedlem vil annonseres via børsmelding i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen.

* * *

Kaldvik AS har en aksjekapital på NOK 12.226.124,90 fordelt på 122.261.249 aksjer, hver med en nominell verdi på NOK 0,1. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Påmelding:

I henhold til aksjeloven § 4-4 (3) a. jf. allmennaksjeloven § 5-2, er det kun personer som er aksjeeiere i selskapet på registreringsdatoen som er fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. 21. januar 2025 ("**Registreringsdatoen**"), som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Berettigede aksjeeiere som har til hensikt å delta på generalforsamlingen vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål på en digital plattform. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig, oppfordres til å melde dette på forhånd ved elektronisk påmelding, via e-post til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo senest 24. januar 2025 kl. 12:00 ved bruk av påmeldings- og fullmaktsskjema i [Vedlegg 1](#) til innkallingen.

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 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Adalsteinn Ingolfsson has resigned as a board member.

To ensure that the Company's board composition complies with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board proposes that a board election is held where the existing board is joined by one new board member.

The proposal for the new board member will be announced through a stock exchange notice prior to the extraordinary general meeting.

* * *

Kaldvik AS has a share capital of NOK 12,226,124.90, divided on 122,261,249 shares, 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.

Registration:

Pursuant to section 4-4 (3) a. of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only persons who are shareholders in the company on the record date which is five working days prior to the general meeting, i.e. 21 January 2025 (the "**Record Date**") are entitled to attend and vote at the general meeting.

Eligible shareholders who intend to participate at the general meeting will be given the possibility to follow the meeting, vote and raise questions on a digital platform. Shareholders who wish to attend the general meeting in person or by proxy are encouraged to notify this in advance through electronic registration, via e-mail to genf@dnb.no or by mail to DNB Bank ASA Registrars Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo no later than 24 January 2025 at 12:00 hours (CET) by use of the attendance and proxy form included as [Appendix 1](#) to the notice.

Invitasjon til generalforsamlingen på Teams vil bli sendt til påmeldte aksjeeiere via e-post senest dagen før generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke har meldt seg på innen påmeldingsfristen må kontakte selskapet i rimelig tid før generalforsamlingen på e-post for å få tilsendt invitasjon til det digitale møtet.

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Tildeling av fullmakt kan gjøres elektronisk via VPS Investor services eller ved bruk av påmeldings- og fullmaktsskjemaet, vedlagt denne innkallingen som [Vedlegg 1](#). Utfylte fullmaktsskjemaer må sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice per e-post genf@dnb.no eller per post Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen 24. januar 2025 kl. 12:00.

Dersom aksjer er registrert i verdipapirsentralen Euronext Securities Oslo (VPS) på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4 (2), jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 1-8, som deretter skal videreformidle innkallingen til den reelle aksjeeieren. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle fullmakter og/eller påmeldinger til generalforsamlingen, som må være mottatt av DNB på vegne av Selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen (altså innen 24. januar 2025).

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 på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) 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.

Invitation to the general meeting on Teams will be sent to the enrolled shareholders via e-mail no later than the day before the general meeting. Shareholders that have not notified attendance within the deadline must contact the company in reasonable time before the general meeting at e-mail to receive invitation to the digital meeting.

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. A proxy may be delegated electronically through VPS Investor services, or by use of the attendance and proxy form, enclosed to this notice as [Appendix 1](#). Completed proxy forms must be sent to DNB Bank ASA, Verdipapirservice by e-mail genf@dnb.no or by mail PO Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo. 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 24 January 2025 at 12:00 hours (CET).

If shares are held through a nominee in the Norwegian central securities depository, Euronext Securities Oslo (VPS), cf. Section 4-4 (2) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. Owners of nominee held shares must communicate with their custodians, who are responsible for conveying proxies or notify attendance to the general meeting, which must be received by DNB on behalf of the Company no later than two business days prior to the general meeting (i.e. by 24 January 2025).

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 at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) 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 ved Robert Robertsson (robert.robertsson@kaldvik.is).

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 by Robert Robertsson (robert.robertsson@kaldvik.is).

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

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

* * *

Frøya, 14. januar 2025

Med vennlig hilsen,

for styret i Kaldvik AS

* * *

Frøya, 14 January 2025

Yours sincerely,

for the board of directors of Kaldvik AS

Asle Rønning

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema (norsk)

Appendices:

1. Attendance and proxy form (English)

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Kaldvik AS avholdes 28. januar 2025, kl. 12:00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 21. januar 2025.

Frist for registrering av påmeldinger, fullmakter og instruksjer er 24. januar 2025 kl. 12:00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på

Avgi fullmakt

Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **24. januar 2025 kl. 12:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Kaldvik AS som følger (kryss av):

- Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)

Vennligst oppgi din e-post: _____

- Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda Kaldvik AS generalforsamling 28. januar 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. Valg av nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN-code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting in Kaldvík AS will be held on 28 January 2025, at 12:00 CET as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 21 January 2025

The deadline for electronic registration of enrollment, proxy of and instructions is 24 January 2025 at 12:00 CET

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"**Enroll**" – participate in the meeting on the day, You will be asked to enter your e-mail address

"**Delegate Proxy**" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"**Close**" - Press this if you do not wish to register

