

KALDVIK AS**PROTOKOLL FRA****EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Kaldvik AS, org. nr. 924 824 913 ("**Selskapet**") den 28. januar 2025 kl. 12:00 ved elektronisk møte i tråd med aksjeloven § 5-8.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Asle Rønning, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Til sammen var 106 885 271 aksjer representert, tilsvarende 87,42 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

Følgende saker ble behandlet:

Dagsorden:**1. Valg av møteleder**

Asle Rønning ble valgt som møteleder.

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

2. Valg av én person til å undertegne protokollen

Møteleder foreslo at Klaus Hatlebrekke velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder. Det ble fremsatt et alternativt forslag om at både Klaus Hatlebrekke og Páll Snorrason velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Det ble stemt over de to forslagene, og Klaus Hatlebrekke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen. Stemmer oppgitt som "mot" i Vedlegg 2, er stemmer "for" det alternative forslaget.

3. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

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

MINUTES OF**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

An extraordinary general meeting of Kaldvik AS, org. no. 924 824 913 (the "**Company**") was held on 28 January 2025 at 12:00 hours (CET) by way of an electronic meeting in accordance with section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

The general meeting was opened by the chairman of the board, Asle Rønning, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

In total, 106,885,271 shares were represented, equaling 87.42% of the total number of issued shares and votes.

The following matters were considered:

Agenda:**1. Election of a chairperson**

Asle Rønning was elected as chairperson.

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

2. Election of a person to co-sign the minutes

The chairperson proposed that Klaus Hatlebrekke is elected to co-sign the minutes along with the chairperson. An alternative proposal was made that Klaus Hatlebrekke and Páll Snorrason both are elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

A vote was held over the two proposals, and Klaus Hatlebrekke was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes. Votes included as "against" in Appendix 2, are votes "for" the alternative proposal".

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

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

4. Valg av styremedlemmer

Majoritetsaksjonær i Selskapet, Austur Holding AS, hadde i forkant av generalforsamlingen foreslått at Renate Larsen velges som nytt styremedlem. En aksjonærgruppe fremsatte samtidig et alternativt forslag om at Ingveldur Ásta Björnsdóttir velges som nytt styremedlem.

Det ble stemt over de to kandidatene og Renate Larsen ble valgt som nytt styremedlem i Selskapet.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen. Stemmer oppgitt som "mot" i Vedlegg 2, er stemmer "for" det alternative forslaget.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

4. Election of members to the board of directors

The majority shareholder of the Company, Austur Holding AS, had prior to the general meeting proposed that Renate Larsen is elected as a new board member. A group of shareholders set forth at the same time an alternative proposal that Ingveldur Ásta Björnsdóttir is elected as a new board member.

A vote was held over the two candidates and Renate Larsen was elected as new member of the board of directors in the Company.

After this, the board of directors has the following members:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes. Votes included as "against" in Appendix 2, are votes "for" the alternative proposal".

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

* * *

28. januar 2025 / 28 January 2025

DocuSigned by:

Asle Rønning

7914D1F0108047F...

Asle Rønning

Møteleder/Chairperson

DocuSigned by:

Klaus Hatlebrekke

0CC407EBC4F742C...

Klaus Hatlebrekke

Valgt til å medundertegne / Elected to co-sign

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010884794 KALDVIK AS</u>
Generalforsamlingsdato:	28.01.2025 12.00
Dagens dato:	28.01.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	122 261 249	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	122 261 249	
Representert ved egne aksjer	68 888 157	56,35 %
Representert ved forhåndsstemme	2 022 191	1,65 %
Sum Egne aksjer	70 910 348	58,00 %
Representert ved fullmakt	35 971 964	29,42 %
Representert ved stemmeinstruks	2 959	0,00 %
Sum fullmakter	35 974 923	29,43 %
Totalt representert stemmeberettiget	106 885 271	87,42 %
Totalt representert av AK	106 885 271	87,42 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

KALDVIK AS

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010884794 KALDVIK AS</u>
General meeting date:	28/01/2025 12.00
Today:	28.01.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	Number of shares	% sc
Total shares	122,261,249	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	122,261,249	
Represented by own shares	68,888,157	56.35 %
Represented by advance vote	2,022,191	1.65 %
Sum own shares	70,910,348	58.00 %
Represented by proxy	35,971,964	29.42 %
Represented by voting instruction	2,959	0.00 %
Sum proxy shares	35,974,923	29.43 %
Total represented with voting rights	106,885,271	87.42 %
Total represented by share capital	106,885,271	87.42 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

KALDVIK AS

Protokoll for generalforsamling KALDVIK AS

ISIN:	<u>NO0010884794 KALDVIK AS</u>
Generalforsamlingsdato:	28.01.2025 12.00
Dagens dato:	28.01.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	106 885 271	0	106 885 271	0	0	106 885 271
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,42 %	0,00 %	87,42 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 885 271	0	106 885 271	0	0	106 885 271
Sak 2 Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	70 694 622	36 190 649	106 885 271	0	0	106 885 271
% avgitte stemmer	66,14 %	33,86 %		0,00 %		
% representert AK	66,14 %	33,86 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	57,82 %	29,60 %	87,42 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 694 622	36 190 649	106 885 271	0	0	106 885 271
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	106 885 271	0	106 885 271	0	0	106 885 271
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	87,42 %	0,00 %	87,42 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 885 271	0	106 885 271	0	0	106 885 271
Sak 4 Valg av nytt styremedlem						
Ordinær	70 694 622	34 937 851	105 632 473	1 252 798	0	106 885 271
% avgitte stemmer	66,93 %	33,08 %		0,00 %		
% representert AK	66,14 %	32,69 %	98,83 %	1,17 %	0,00 %	
% total AK	57,82 %	28,58 %	86,40 %	1,03 %	0,00 %	
Totalt	70 694 622	34 937 851	105 632 473	1 252 798	0	106 885 271

Kontofører for selskapet:For selskapet:

DNB Bank ASAKALDVIK AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	122 261 249	0,10	12 226 124,90	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting KALDVIK AS

ISIN:	<u>NO0010884794 KALDVIK AS</u>
General meeting date:	28/01/2025 12.00
Today:	28.01.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a person to chair the meeting						
Ordinær	106,885,271	0	106,885,271	0	0	106,885,271
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	87.42 %	0.00 %	87.42 %	0.00 %	0.00 %	
Total	106,885,271	0	106,885,271	0	0	106,885,271
Agenda item 2 Election of person to sign the minutes together with the chair						
Ordinær	70,694,622	36,190,649	106,885,271	0	0	106,885,271
votes cast in %	66.14 %	33.86 %		0.00 %		
representation of sc in %	66.14 %	33.86 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	57.82 %	29.60 %	87.42 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,694,622	36,190,649	106,885,271	0	0	106,885,271
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	106,885,271	0	106,885,271	0	0	106,885,271
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	87.42 %	0.00 %	87.42 %	0.00 %	0.00 %	
Total	106,885,271	0	106,885,271	0	0	106,885,271
Agenda item 4 Election of a new board member						
Ordinær	70,694,622	34,937,851	105,632,473	1,252,798	0	106,885,271
votes cast in %	66.93 %	33.08 %		0.00 %		
representation of sc in %	66.14 %	32.69 %	98.83 %	1.17 %	0.00 %	
total sc in %	57.82 %	28.58 %	86.40 %	1.03 %	0.00 %	
Total	70,694,622	34,937,851	105,632,473	1,252,798	0	106,885,271

Registrar for the company:
DNB Bank ASA

Signature company:
KALDVIK AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	122,261,249	0.10	12,226,124.90	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting