



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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

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

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

Den 30. juni 2026 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kaldvík AS (org. nr. 924 824 913) ("**Selskapet**").

The annual general meeting of Kaldvík AS (reg. no. 924 824 913) (the "**Company**") was held on 30 June 2026 at 12:00 hours (CEST).

Generalforsamlingen ble avholdt digitalt via Lumi og uten fysisk oppmøte.

The general meeting was held digitally through Lumi and without physical attendance.

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Martin Lein Staveli.

The general meeting was opened by board member Martin Lein Staveli.

I henhold til fortegnelsen var 101 716 865 av totalt 168 268 335 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 60,45 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen. Oversikt over fremmøtte aksjonærer er inntatt som [Vedlegg 1](#).

According to the record, 101,716,865 of a total of 168,268,335 issued shares and votes, corresponding to 60.45% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting. An overview of the shareholders present is attached as [Appendix 1](#).

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Det ble bemerket at styrets leder, Asle Rønning, ikke hadde anledning til å delta på generalforsamlingen. Generalforsamlingen drøftet hvem som skulle lede møtet og fattet deretter følgende vedtak:

It was noted that the chair of the board of directors, Asle Rønning, was unable to attend the general meeting. The general meeting discussed who should chair the meeting and thereafter passed the following resolution:

Martin Lein Staveli ble valgt som møteleder.

Martin Lein Staveli was elected to chair the meeting.

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

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

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte Einar Sigurdsson til å medundertege protokollen sammen med møtelederen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected Einar Sigurdsson to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

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

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

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

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

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

The notice and the agenda are approved.

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

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS BERETNING FOR 2025

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2025, herunder årsberetningen, ble publisert 19. juni 2026. Styret har i sitt forslag foreslått at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2025.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2025, herunder styrets beretning for regnskapsåret 2025, godkjennes.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2025

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2025, including the board of directors' report, was made public on 19 June 2026. In its proposal, the board of directors recommends that no dividends will be paid for the financial year 2025.

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

The Company's annual accounts for the financial year 2025, including the board of directors' report for the financial year 2025, are approved.

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

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

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2025

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2025 etter regning.

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

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2025

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

The general meeting approves the auditor's fees for the financial year 2025 as per the auditor's invoice.

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

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Asle Rønning (styreleder) og Renate Larsen (styremedlem) gjenvelges for en periode på to år, frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2028.

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

Etter dette består Selskapets styre av følgende personer:

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

6 APPOINTMENT OF BOARD MEMBERS

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

Asle Rønning (chair) and Renate Larsen (board member) are re-elected for a two-year period, until the annual general meeting in 2028.

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

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

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

7 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

Styret har foreslått at medlemmene av styret mottar følgende godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027, som utgjør 4 % økning fra fjorårets honorar:

- Styrets leder: NOK 325 634
- Øvrige styremedlemmer: NOK 282 064

I tillegg får styrets leder og styremedlemmer særskilt kompensasjon på NOK 6 334 for hvert ordinære styremøte de deltar på, og NOK 6 334 for hvert ekstraordinære styremøte med fysisk oppmøte. Det gis ingen særskilt kompensasjon for ekstraordinære styremøter uten fysisk oppmøte.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets forslag om godtgjørelse til styrets leder og øvrige styremedlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027 godkjennes.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 1,682,683.35.*

7 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors has proposed that the members of the board of directors shall receive remuneration for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 as follows, which represents a 4% increase of the remuneration paid last year:

- Chairperson: NOK 325,634
- Other board members: NOK 282,064

In addition, the chairperson and the members of the board of directors receive a special compensation of NOK 6,334 for each ordinary board meeting they attend, and NOK 6,334 for each extraordinary board meeting with physical attendance. No special compensation is given for extraordinary board meetings without physical attendance.

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

The board of directors' proposal for the remuneration for the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 is approved.

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

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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 1,682,683.35.

- | | |
|--|--|
| <p>(ii) <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i></p> | <p>(ii) <i>The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.</i></p> |
| <p>(iii) <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.</i></p> | <p>(iii) <i>The authorization comprises share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i></p> |
| <p>(iv) <i>Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.</i></p> | <p>(iv) <i>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 2027, but no longer than 30 June 2027.</i></p> |

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

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

* * *

* * *

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

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

* * *

* * *

30. juni 2026 / 30 June 2026

Martin Lein Staveli
(møteleder / chairperson)

Einar Sigurdsson
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

**Totalt representert /
Attendance Summary Report
Kaldvik AS
Generalforsamling / AGM
30 June 2026**

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	2
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	101,716,865
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	168,268,335
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	60.45%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	168,268,335
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	60.45%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 2 0 101,716,865

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	0	719,945	4
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	100,996,920	1

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeresultater / Voting results

Kaldvik AS GENERALFORSAMLING / AGM 30 June 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 June 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 June 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 168,268,335

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
2	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
3	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
4	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
5	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
6,1	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
6,2	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
7	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0
8	101,716,865	100.00	0	0.00	0	101,716,865	60.45%	0

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services