

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

INNKALLING TIL

NOTICE OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

KMC PROPERTIES ASA

KMC PROPERTIES ASA

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

Styret i KMC Properties ASA, org.nr. 990 727 007 ("Selskapet") innkaller herved aksjonærene til ekstraordinær generalforsamling.

The board of directors of KMC Properties ASA, reg. no. 990 727 007 (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting.

Tid: 28. februar 2023 kl. 14:00.

Time: 28 February 2023 at 14:00 hours (CET).

Sted: Digitalt via Lumi.

Place: Digital via Lumi.

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte. Aksjonærene vil bli gitt anledning til å følge møtet og stille spørsmål Lumi. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

The general meeting will be held digitally and without physical attendance. The shareholders will be given possibility to follow the meeting and raise questions through Lumi. Further information on participation etc. is included below.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Pål Magnus Aglen, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. I tråd med vedtektenes § 10 vil generalforsamlingen bli ledet av Pål Magnus Aglen.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Pål Magnus Aglen, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies. In accordance with section 10 of the Company's articles of association, the general meeting will be led by Pål Magnus Aglen.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

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

1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at Kristoffer Holmen velges til å medundertegne protokollen.

The board of directors proposes that Kristoffer Holmen is elected to co-sign the minutes.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapets nest største aksjonær Haas AS har anmodet om at Haakon Sæter velges som nytt styremedlem. På den bakgrunn igangsatte Selskapets nominasjonskomité et arbeid som resulterte i en innstilling datert 7. februar 2023.

Nominasjonskomiteen har i sin innstilling foreslått at Hege A. Veiseth velges inn som nytt styremedlem, i tillegg til Haakon Sæter, for periode frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Dersom nominasjonskomiteens innstilling tas til følge, vil Anna Musiej Aanensen og Stig Wærnes fratre som styremedlemmer med virkning fra generalforsamlingsdagen.

I tråd med nominasjonskomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- *Haakon Sæter velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024*
- *Hege A. Veiseth velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024*

For mer informasjon vises det til nominasjonskomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets nettside www.kmcp.no.

2 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.

3 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The Company's second largest shareholder, Haas AS, has requested that Haakon Sæter is elected as a new member of the Company's board of directors. On this background, the Company's nomination committee initiated work that resulted in a proposal dated 7 February 2023.

In addition to Haakon Sæter, the nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Hege A. Veiseth is elected as a new board member for the period until the annual general meeting in 2024.

If the nomination committee's recommendation is adopted by the extraordinary general meeting, Anna Musiej Aanensen and Stig Wærnes will step down from their positions as board members with effect from the date of the extraordinary general meeting.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolutions:

- *Haakon Sæter is elected as a member of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024*
- *Hege A. Veiseth is elected as a member of the board of directors for a period until the annual general meeting in 2024*

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.kmcp.no.

4 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL DE NYE STYREMEDLEMMENE

Den ordinære generalforsamlingen i 2022 fastsatte en godtgjørelse på NOK 500 000 til styrets leder, NOK 300 000 til de øvrige styremedlemmene, NOK 55 000 for leder av revisjonskomiteen og NOK 40 000 for medlemmer av revisjonskomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling foreslår styret at Hege A. Veiseth og Haakon Sæter sin godtgjørelse for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 28. februar 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023 skal være en pro-rata andel av godtgjørelse til styremedlemmer og medlemmer av eventuelle relevante komiteer. På ordinær generalforsamling i 2023 vil godtgjørelse fastsettes på nytt.

5 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I den ordinære generalforsamlingen 1. juni 2022 ble styret gitt en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 11 385 745,96, dvs. 20% av den daværende aksjekapitalen. Av denne fullmakten gjenstår nå NOK 3 535 745,96, tilsvarende 5,5% av den nåværende aksjekapitalen.

For at styret skal ha tilstrekkelig handlefrihet foreslås det at denne styrefullmakten erstattes med en ny fullmakt på 20% av den nåværende aksjekapitalen slik at styret skal kunne beslutte utstedelse av aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder bl.a. i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet og i forbindelse med potensielle oppkjøp.

På bakgrunn av formålet med fullmakten foreslår styret også at det skal kunne fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

4 DETERMINATION OF REMUNERATION FOR THE NEW BOARD MEMBERS

The annual general meeting in 2022 resolved remuneration in the amount of NOK 500,000 for the chairperson of the board of directors, NOK 300,000 for the other board members, NOK 55,000 for the chairperson of the audit committee and NOK 40,000 for members of the audit committee for the period from the annual general meeting in 2022 until the annual general meeting in 2023.

The nomination committee proposes that Hege A. Veiseth and Haakon Sæter's remuneration for the period from the extraordinary general meeting on 28 February 2023 until the annual general meeting in 2023 shall be a pro-rata share of the remuneration for members of the board of directors and any relevant sub committees. Remuneration will be determined anew at the annual general meeting in 2023.

5 GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

At the annual general meeting held on 1 June 2022, the board of directors were authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 11,385,745.96, or 20% of the share capital at the time. NOK 3,535,745.96 remains under the authorization, corresponding to 5.5% of the current share capital.

In order for the board to have sufficient flexibility, the board proposes that this authorisation is replaced by a new authorization corresponding to 20% of the current share capital, in order for the board to be able to resolve the issuance of shares in situations where this is considered beneficial for the Company, including inter alia in connection with capital raisings for the financing of the Company's business and in connection with potential acquisitions.

Based in the purpose of the authorization, the board of directors proposes that it is authorized to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 12 955 745,96.

(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public 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 12,955,745.96.

(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

(ii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.

(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.

(iii) The authorization covers share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

(iv) The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

(v) 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 2023, but no longer than 30 June 2023.

(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 11 385 745,96, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 1. juni 2022.

(vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital by up to NOK 11,385,745.96, given to the Board of Directors at the annual general meeting held on 1 June 2022.

* * *

* * *

Møtet

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte for aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a, via den digitale tjenesten Lumi.

Registrering og deltakelse

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på den digitale generalforsamlingen må registrere deltakelse innen **27. februar 2023 kl. 16:00**. Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets hjemmeside www.kmcp.no eller Verdipapirsentralens (VPS) investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 2 til denne innkalling i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet.

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

Aksjonærer må være pålogget før generalforsamlingen starter. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke telle med blant de representerte og får da heller ikke stemt. Innlogging starter en time før.

For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden web.lumiagm.com, taste inn møte-ID **158891872** og klikke «Bli med på møtet». Man kan eventuelt også bruke direktelenke ved å gå til [Lumi_\(lumiagm.com\)](http://Lumi_(lumiagm.com)) / og deretter taste inn referansenummer og PIN-kode som identifiserer den enkelte.

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen og Lumi-nettsiden. Disse er tilgjengelige gjennom VPS Investortjenester. Logg deg på VPS Investortjenester og velg Hendelser - Generalforsamling. Klikk på ISIN

The Meeting

The general meeting will be held as a digital meeting and hence without physical attendance, cf. section 5-8 (4), cf. § 1-5 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, via the service provider Lumi.

Registration and participation

All shareholders who intend to attend the digital general meeting must register their attendance no later than **27 February 2023 at 16:00 hours (CET)**. Shareholders can register attendance online through the Company's website www.kmcp.no or the VPS Investor Services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration form or proxy form attached to this notice as Appendix 2 in accordance with the instructions set out therein.

The online remote participation is being organised 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 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 count among those represented and you will not be able to vote. Log in opens an hour before the meeting.

To attend the meeting the participant must visit the website web.lumiagm.com, enter the meeting ID **158891872** and click "Join". You can also use the direct link [Lumi_\(lumiagm.com\)](http://Lumi_(lumiagm.com)), and then enter the reference and PIN code that identifies the individual.

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

og du vil kunne se ditt unike referansenummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle aksjeeiere registrert direkte i VPS har tilgang til VPS Investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjonærer som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i VPS Investortjenester kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf. 23 26 80 20 eller sende en e-post til genf@dnb.no.

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

Forhåndsstemme

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via VPS Investortjenester eller ved å fylle ut skjemaet for forhåndsstemme vedlagt som Vedlegg 2. Frist for å avgi forhåndsstemmer er **27. februar 2023 kl. 16:00**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 2 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 **27. februar 2023 kl. 16:00**.

Forvalterregistrerte aksjer

I henhold til vedtektenes § 9 er en aksjeeier som har aksjer registrert gjennom en godkjent forvalter etter

your reference number (Ref.nr.) and PIN code. All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or online banking. Contact your VPS account operator if you do not have access.

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.

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

Advance vote

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made electronically via VPS Investor Services or in writing by filling out the advance voting form attached as Appendix 2. The deadline for submitting early voting is **27 February 2023 at 16:00 hours (CET)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Proxy

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS Investor Services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 2 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 **27 February 2023 at 16:00 hours (CET)**.

Nominee registered shares

In accordance with section 9 of the articles of association, a shareholder with its shares registered

allmennaksjeloven § 4-10 stemmeberettiget for det antall aksjer forvalteroppdraget omfatter dersom aksjeeieren innen to virkedager før generalforsamlingen overfor Selskapet oppgir navn og adresse og fremlegger bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eier av de forvaltede aksjer, og under forutsetning av at styret ikke nekter godkjenning av slikt reelt eierforhold.

Annen informasjon

I perioden etter siste balansedag er det ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet utover det som er offentliggjort av Selskapet via www.newsweb.no. Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2021 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Det er 323 893 649 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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) 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.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller

with a custodian in accordance with the Norwegian Public Limited Liabilities Act paragraph 4-10, is entitled to vote coherent with the number of shares registered with the custodian, if the shareholder no later than two days prior to the general meeting presents the company with name, address and a confirmation from the custodian stating that the shareholder is the beneficial owner of the custodian registered shares, provided however that the board of directors does not refuse approval of such beneficial ownership.

Other information

Since the latest balance sheet date, there have been no events of significant importance for the Company other than what has been publicly disclosed at www.newsweb.no. The annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2021 are available on the Company's website.

There are 323,893,649 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds no shares in treasury.

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) 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.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or

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.

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.

Adresse til Selskapets hjemmeside er: www.kmcp.no.

The address to the Company's website is: www.kmcp.no.

* * *

* * *

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

for styret i KMC Properties ASA

for the board of directors of KMC Properties ASA

Pål Magnus Aglen

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg

1. Valgkomiteens innstilling
2. Fullmaktsskjema, skjema for forhåndsstemming og påmeldingsskjema

Appendices

1. The nomination committees recommendation
2. Power of attorney form, proxy form registration form

Til generalforsamlingen i KMC Properties ASA

NOMINASJONSKOMITEENS INNSTILLING

Generalforsamlingen i KMC Properties ASA ("**Selskapet**") har tidligere vedtatt å opprette og vedtektsfeste en ordning med nominasjonskomité for Selskapet. Nominasjonskomiteens mandat fremgår av vedtektenes § 7.

Nominasjonskomiteen består i dag av Finn Haugan (leder), Ingrid Kristin Viken og Gunnar Syvertsen, som alle er uavhengige av Selskapets styre og den daglige ledelse. Nominasjonskomiteens medlemmer ble valgt på ordinær generalforsamling 2. juni 2021 for en periode frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023.

1. Valg av styremedlem

Dagens styre består av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Pål Magnus Aglen (Styreleder)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Anna Musiej Aanensen
- Stig Wærnes
- Marianne Bekken
- John Thoresen

Alle de aksjonærvalgte styremedlemmene er valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024.

Selskapets nest største aksjonær, Haas AS, har bedt om at Haakon Sæter velges som nytt styremedlem i Selskapet. Selskapets tredje største aksjonær, Frøy Kapital AS, har bedt om at Hege A. Veiseth også velges som nytt styremedlem i Selskapet.

Informasjon om de foreslåtte styremedlemmene

Hege A. Veiseth

Hege A. Veiseth er CFO for det norske investeringsselskapet Frøy Kapital AS, som er tredje største aksjonær i KMC Properties ASA. Veiseth har omfattende erfaring fra finans og regnskap, herunder fra stillingen som CFO for det noterte mediekonsernet Polaris Media ASA og det noterte oljeserviceselskapet Electromagnetic Geoservices (EMGS) ASA.

Veiseth er styremedlem i sildeselskapet Grøntvedt Group AS, der hun også leder revisjonsutvalget.

Veiseth har en mastergrad i økonomi og administrasjon fra Norges Handelshøyskole (NHH) og er autorisert regnskapsfører fra Handelshøyskolen BI.

Haakon Sæter

Haakon Sæter har mer enn 30 års erfaring med investeringer og kapitalmarkeder. Han eier investeringsselskapene Six-Seven AS og Silvercoin Industries AS og har vært aktivt involvert i investeringer i flere noterte og unoterte selskaper, samt prosjekter innen eiendomsutvikling.

Sæter er styremedlem i Pronofa ASA og flere privateide selskaper. Han er medlem av valgkomiteen i de noterte selskapene Gentian Diagnostics ASA og Next Biometrics Group ASA.

Sæter er utdannet ved Handelshøyskolen BI.

Nominasjonskomiteen har vurdert kandidatene og forslagene fra Haas AS og Frøy Kapital AS, samt styrets sammensetning. I sitt arbeid har nominasjonskomiteen også hatt dialog med styrets leder og Selskapets ledelse.

Nominasjonskomiteen innstiller på denne bakgrunn enstemmig til Selskapets ekstraordinære generalforsamling at Hege A. Veiseth og Haakon Sæter velges som nye styremedlemmer i Selskapet for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Dersom innstillingen tas til følge, vil Anna Musiej Aanensen og Stig Wærnes fratre som styremedlemmer og styret bestå av følgende medlemmer, som vil være valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Pål Magnus Aglen (Styreleder)
- Morten Eivindssøn Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken
- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter

Opplysninger om de eksisterende styremedlemmene finnes på selskapets hjemmeside (www.kmcp.no). I tillegg er styremedlemmenes kompetanse beskrevet i selskapets årsrapport.

2. Forslag til godtgjørelse til nytt styremedlem

Den ordinære generalforsamlingen i 2022 fastsatte en godtgjørelse på NOK 500 000 til styrets leder, NOK 300 000 til de øvrige styremedlemmene, NOK 55 000 for leder av revisjonskomiteen og NOK 40 000 for medlemmer av revisjonskomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

Nominasjonskomiteen foreslår at Hege A. Veiseth og Haakon Sæter sin godtgjørelse for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 28. februar 2023 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023 skal være en pro-rata andel av godtgjørelse til styremedlemmer og medlemmer av eventuelle relevante komiteer. På ordinær generalforsamling i 2023 vil godtgjørelse fastsettes på nytt.

* * *

Trondheim/Oslo, 7. februar 2023

Finn Haugan (leder)

Gunnar Syvertsen

Ingrid Kristin Viken

To the general meeting of KMC Properties ASA

PROPOSAL FROM THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") has previously resolved to establish a nomination committee for the Company. The mandate of the nomination committee is set forth in section 7 of the Company's articles of association.

The nomination committee currently consists of Finn Haugan (chair), Ingrid Kristin Viken and Gunnar Syvertsen, all of whom are independent from the Company's board of directors and general management. The members were elected by the annual general meeting on 2 June 2021 to serve until the Company's annual general meeting in 2023.

1. Election of board members

The board of directors currently consists of the following shareholder-elected members:

- Pål Magnus Aglen (Chairperson)
- Morten Eivindsson Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Anna Musiej Aanensen
- Stig Wærnes
- Marianne Bekken
- John Thoresen

All shareholder-elected members have been elected for a period of two years, until the annual general meeting in 2024.

The Company's second largest shareholder, Haas AS, has requested that Haakon Sæter is elected as a new member of the Company's board of directors. The Company's third largest shareholder, Frøy Kapital AS, has requested that Hege A. Veiseth is also elected as a new member of the board of directors.

Information about proposed new board members

Hege A. Veiseth

Hege A. Veiseth is currently CFO of the Norwegian investment company Frøy Kapital AS, the third largest shareholder of KMC Properties ASA. Veiseth has extensive experience from finance and accounting, including the position as CFO for the listed media group Polaris Media ASA and the listed oil service company Electromagnetic Geoservices (EMGS) ASA.

Veiseth currently serves at the board of directors of the herring company Grøntvedt Group AS, where she is also chair of the audit committee.

Veiseth holds a master's degree in economics and business administration from the Norwegian School of Economics (NHH) and is a certified accountant from BI Norwegian Business School.

Haakon Sæter

Haakon Sæter has more than 30 years of experience from investments and capital markets. He is the owner of the two investment companies Six-Seven AS and Silvercoin Industries AS and has been an actively engaged through investments in several listed – and non-listed companies, as well as real estate development projects. Sæter is currently a board member of Pronofa ASA, in addition to several other private companies, and serves

at the nomination committee for the listed companies Gentian Diagnostics ASA and Next Biometrics Group ASA.

Sæter is educated at the Oslo Business School.

The nomination committee has considered the candidates and the proposals made by Haas AS and Frøy Kapital AS, as well as the composition of the board of directors. In its work the nomination committee has also consulted the Company's chairperson, and the Company's management.

On this background, the nomination committee unanimously recommends to the extraordinary general meeting of the Company that Hege A. Veiseth and Haakon Sæter are elected new members of the board of directors for the period until the annual general meeting in 2024.

If the recommendation is adopted by the extraordinary general meeting, Anna Musiej Aanensen and Stig Wærnes will step down from their positions as board members, and the board of directors will consist of the following members until the annual general meeting in 2024:

- Pål Magnus Aglen (Chairperson)
- Morten Eivindssøn Astrup
- Nini Eugenie Høegh Nergaard
- Marianne Bekken
- John Thoresen
- Hege A. Veiseth
- Haakon Sæter

Information about the existing members of the board of directors is available at the Company's website (www.kmcp.no). In addition, the members' competence is described in the Company's annual report.

2. Proposed remuneration for the new board member

The annual general meeting in 2022 resolved remuneration in the amount of NOK 500,000 for the chairperson of the board of directors, NOK 300,000 for the other board members, NOK 55,000 for the chairperson of the audit committee and NOK 40,000 for members of the audit committee for the period from the annual general meeting in 2022 until the annual general meeting in 2023.

The nomination committee proposes that Hege A. Veiseth and Haakon Sæter's remuneration for the period from the extraordinary general meeting on 28 February 2023 until the annual general meeting in 2023 shall be a pro-rata share of the remuneration for members of the board of directors and any relevant sub committees. Remuneration will be determined anew at the annual general meeting in 2023.

* * *

Trondheim/Oslo, 7 February 2023

Finn Haugan (chair)

Gunnar Syvertsen

Ingrid Kristin Viken

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA avholdes 28. februar 2023 kl. 14:00 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 27. februar 2023.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 27. februar 2023 kl. 16:00.

Elektronisk registrering

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

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://www.kmcp.no/en/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://www.euronextvps.no/> eller gjennom kontofører (bank/megler)

Når innlogget velg *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

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

«**Meld på**» – Her kan du melde deg på. Alle aksjonærer som ønsker å delta på den virtuelle generalforsamlingen må registrere påmelding innen 27. februar 2023 kl. 16:00.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**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

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

Online deltakelse: Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://web.lumiagm.com/>. Du må identifisere deg ved hjelp av **ref.nr og PIN-kode** fra VPS som du finner i investortjenester eller tilsendt per post på denne blanketten (se steg 1 over). Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte

DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget før møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

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 **27. februar 2023 kl. 16:00**. 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 KMC Properties ASA som følger (kryss av):

- Deltar virtuelt (ikke marker på sakene under)
- Åpen fullmakt til Styrets leder (eller den hen bemyndiger) (ikke marker på sakene under)
- Fullmakt med instruks til Styrets leder (eller den hen bemyndiger) (marker for «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen)
- Åpen Fullmakt (*ikke marker på sakene under- avtal direkte med din fullmektig om du ønsker å gi instruks for hvordan det skal stemmes*)

til _____
(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer ved online deltagelse.

- Forhåndsstemmer (marker «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)

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 ekstraordinær generalforsamling 28. februar 2023	For	Mot	Avstå
1. Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av styremedlemmer			
- Haakon Sæter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hege A. Veiseth	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fastsettelse av godtgjørelse til de nye styremedlemmene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Generell styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<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 KMC Properties ASA will be held on 28 February 2023 at 14:00 hours (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 27 February 2023.

The deadline for electronic registration of advance votes, proxy of and instructions is 27 February 2023 at 16:00 hours (CET).

Electronic registration

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

Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website <https://www.kmcp.no/en/> using a reference number and PIN – code (for those of you who receive the notice by post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at euronextvps.no 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" – All shareholders who intend to attend the digital general meeting must register their attendance no later than 27 February 2023 at 16:00 hours (CET).

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"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

Step 2 – The general meeting day:

Online participation: Please login through <https://web.lumiagm.com/158891872>

You must identify yourself using the **reference number and PIN - code** from VPS which you can find in investor services or sent by post on this form (see step 1 above). Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm). If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote.

Ref no:

PIN-code:

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

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **27 February 2023 at 16:00 hours (CET)** If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secures the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in KMC Properties ASA as follows (mark off):

- Participan virtuel (do not mark the items below)
- Open proxy for the Board of Directors (or the person he or she authorizes) (do not mark the matters below)
- Proxy of attorney with instructions to the Board of directors (or the person he or she authorizes) (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items on the agenda)
- Open proxy (do not mark the items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote) to

_____ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Note: Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm) for login details for online participation.

- Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual case on the agenda)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy solicitor determines the voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting on 28 February 2023	For	Against	Abstain
1. Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of board members			
- Haakon Sæter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Hege A. Veiseth	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Determination of remuneration for the new board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. General board authorization to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature