

INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

KMC PROPERTIES ASA

(ORG.NR. 990 727 007)

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

KMC PROPERTIES ASA

(REG. NO. 990 727 007)

Styret i KMC Properties ASA ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 5. juli 2024 kl. 12.00.

Sted: Digitalt via Lumi.

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

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Bjørnar André Ulstein, 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 Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Christian Linge, CFO i Selskapet, velges til å medundertege protokollen.

The board of directors of KMC Properties ASA (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting.

Time: 5 July 2024 at 12:00 hours (CEST).

Place: Digital via Lumi.

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 is included below.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Bjørnar André Ulstein, 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 Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that Christian Linge, CFO in the Company, 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 GODKJENNELSE AV SALG AV DATTERSELSKAP OG UTDELING AV UTBYTTE

4.1 Bakgrunn

Som annonsert den 14. juni 2024, har Selskapet inngått en aksjekjøpsavtale med Logistea AB (publ.), org.nr. 556627-6241 ("**Logistea**"), og dets heleide datterselskap, Logistea Fastigheter 8 AB, org.nr. 559412-5741 om salg av 100 % av aksjene i KMC Properties Holdco AS, org.nr. 929 307 666 ("**Holdco**") mot vederlag i form av aksjer i Logistea som etter gjennomføring av salget av Holdco vil bli delt ut til Selskapets aksjeeiere ("**Transaksjonen**").

Vederlaget skal gjøres opp ved at Logistea utsteder 16.263.577 A-aksjer og 214.551.706 B-aksjer til Selskapet, hvorav antallet A-aksjer representerer 48,76% av totalt antall utstedte A-aksjer i Logistea og antallet B-aksjer representerer 48,76% av totalt antall utstedte B-aksjer i Logistea etter Transaksjonen. Antallet vederlagsaksjer kan bli justert for visse nærmere definerte "leakages" fra partene.

Etter Transaksjonen vil Selskapet eie 48,76% av både det totale antallet utstedte aksjer og det totale antallet stemmer i Logistea, og Logistea sine eksisterende aksjeeiere vil eie ca. 51,24 % av både det totale antallet utstedte aksjer og det totale antallet stemmer i Logistea.

Etter at Transaksjonen er gjennomført vil Selskapet dele ut aksjer i Logistea som tingsutbytte til aksjeeiere i Selskapet per 5. juli 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 9. juli 2024), tilsvarende et NOK beløp på 2.665.000.000, dvs. NOK 6,3949 per KMC-aksje. Som nærmere beskrevet under omfatter denne utbytteutdelingen ca. 80 % av Logistea aksjene Selskapet mottar i Transaksjonen.

Verdien av A-aksjene og B-aksjene i Logistea skal ved utdelingen settes til den volumveide gjennomsnittskursen for handler i den aktuelle aksjeklassen på Nasdaq Stockholm de siste fem handelsdager forut for generalforsamlingsdagen, omregnet fra SEK til NOK basert på vekslingskursen offentliggjort av Norges Bank siste virkedag før generalforsamlingsdagen. For norske skatteformål skal utdelingen skje i form av tilbakebetaling av innskutt egenkapital.

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 APPROVAL OF SALE OF A SUBSIDIARY AND DISTRIBUTION OF DIVIDEND

4.1 Background

As announced on 14 June 2024, the Company has entered into a share purchase agreement with Logistea AB (publ.), reg. no 556627-6241 ("**Logistea**"), and its wholly owned subsidiary, Logistea Fastigheter 8 AB, reg. no. 559412-5741, regarding the sale of 100% of the shares in KMC Properties Holdco AS, reg. no. 929 307 666 ("**Holdco**") against consideration in the form of shares in Logistea that will subsequently be distributed to the Company's shareholders (the "**Transaction**").

The consideration shall be settled by the issuance of 16,263,577 A-shares and 214,551,706 B-shares in Logistea to the Company, whereas the number of A-shares represents 48.76% of total issued shares and the number of B-shares represents 48.76% of total issued shares in Logistea following the Transaction. The number of consideration shares may be adjusted for certain defined leakages from the parties.

Following the Transaction, the Company will hold 48.76% of the total number of issued shares and the total number of votes in Logistea, and Logistea's current shareholders will hold approximately 51.24% of both the total number of shares and the total number of votes in Logistea.

Following completion of the Transaction, the Company will distribute Logistea shares as dividend in kind to the shareholders of the Company as of 5 July 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 9 July 2024), corresponding to a NOK amount of 2,665,000,000, i.e. NOK 6.3949 per KMC share. As further described below, this dividend distribution includes approx. 80% of the Logistea shares the Company will receive in the Transaction.

The value of the A-shares and B-shares in Logistea shall, for the purpose of the distribution in kind, be equal to the volume weighted average share price at Nasdaq Stockholm for trades in shares of the respective class the last five trading days prior to the date of the general meeting, converted from SEK to NOK based on the exchange rate quoted by Norges Bank the last business day prior to the date of the general meeting. For Norwegian tax purposes, the distribution shall be in the form of repayment of paid-in equity.

Selskapets utbyttekapasitet innebærer at Selskapet kan dele ut ca. 80 % (basert på nåværende SEK/NOK vekslingskurs og nåværende aksjekurs i Logistea) av de aksjene i Logistea som Selskapet har i sin beholdning etter Transaksjonen i juli 2024, basert på vedtaket som er foreslått under agendapunkt 4.3 nedenfor. Resterende aksjer planlegges utdelt sent i Q3 eller tidlig i Q4, på grunnlag av revidert mellombalanse med balansedag etter gjennomføring av Transaksjonen og må besluttet på en separat generalforsamling som vil avholdes så raskt som mulig etter at mellombalansen er revidert. De resterende aksjene vil derfor deles ut til aksjonærer i Selskapet basert på registreringsdatoen for denne etterfølgende generalforsamlingen, og vil bestå av alle resterende vederlagsaksjene i Logistea med fratrekk for aksjer som eventuelt er avhendet av Selskapet for å dekke forpliktelser.

En mer utfyllende beskrivelse av transaksjonen er inntatt i en presentasjon som er gjort tilgjengelig under selskapets ticker "KMCP" på www.newsweb.no.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen, med 2/3 flertall, godkjenner Transaksjonen, samt beslutter å dele ut aksjer i Logistea til Selskapets aksjeeiere, slik som foreslått under henholdsvis agendapunkt 4.2 og 4.3. Styret foreslår videre at generalforsamlingen beslutter at de foreslåtte vedtakene nedenfor er betinget av hverandre.

Aksjonærer som representerer 286.489.929 aksjer (dvs. 68,7 % av det totale antallet aksjer og stemmer i Selskapet) har forpliktet seg til å stemme for de foreslåtte vedtakene.

Som et resultat av Transaksjonen vil Selskapet bli et selskap uten operasjonell virksomhet. Selskapet har imidlertid til hensikt å gjenoppta aktivitet ved å erverve eiendommer og/eller virksomheter, og det vil arbeide for å forbli notert på Oslo Børs. Som en del av denne planen har Selskapet innledet en prosess med en konkret aktør for erverv av et antall eiendommer fra en eksisterende eiendomsportefølje.

4.2 Godkjenning av Transaksjonen

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Salget av samtlige aksjer i KMC Properties Holdco AS til Logistea Fastigheter 8 AB med oppgjør i A- og B-aksjer i Logistea AB (publ.) godkjennes.*
- (ii) *Godkjenningen av transaksjonen er betinget av at vedtak om utdeling av aksjer i Logistea til Selskapets aksjonærer foreslått under agendapunkt 4.3 vedtas av generalforsamlingen.*

The Company's dividend capacity implies that the Company may distribute approximately 80% (based on the current SEK/NOK FX rate and the current share price of Logistea) of the shares in Logistea held by the Company post the Transaction in July 2024, based on the resolution as proposed under item 4.3 below. The remaining shares are planned to be distributed in late Q3 or early Q4, on the basis of an audited interim balance sheet with a balance sheet date after completion of the Transaction and must be resolved at a separate general meeting to be held as soon as possible following the audited interim balance sheet having been prepared. The remaining shares will consequently be distributed to shareholders of the Company based on the record date for this subsequent general meeting and will consist of all of the remaining consideration shares except for shares that may have been divested for the Company to cover liabilities.

A more comprehensive description of the Transaction is included in a presentation which is made available under the Company's ticker "KMCP" at www.newsweb.no.

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting, with a 2/3 majority, approves the Transaction, and resolves to distribute shares in Logistea to the shareholders of the Company as proposed under agenda item 4.2 and 4.3, respectively. The board of directors further proposes that the general meeting resolves that the proposed resolutions below are contingent upon each other.

Shareholders representing 286,489,929 shares (i.e. 68.7% of the total number of shares and votes in the Company) have undertaken to vote in favor of the proposed resolutions.

As a result of the Transaction, the Company will become a company without any business operations. However, the Company plans to reactivate its activities through the acquisition of properties and/or businesses, and the Company will seek to remain listed on the Oslo Stock Exchange. As part of this plan, the Company has initiated a process with a specific party for the acquisition of a number of properties out of an existing property portfolio.

4.2 Approval of the Transaction

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

- (i) *The sale of all shares in KMC Properties Holdco AS to Logistea Fastigheter 8 AB with consideration in the form of Class A and B-shares in Logistea AB (publ.) is approved.*
- (ii) *The approval of the transaction is conditional upon the resolution to distribute shares in Logistea to the Company's shareholders proposed under agenda item 4.3 is adopted by the general meeting.*

4.3 Utdeling av utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utdele verdier for NOK 2.665.000.000 til sine aksjonærer, dvs. NOK 6,3949 per aksje. Utdelingen skal skje i form av A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.), og verdien av disse skal settes til volumveid gjennomsnittskurs for handler i den aktuelle aksjeklassen på Nasdaq Stockholm de siste fem handelsdager forut for generalforsamlingsdagen, omregnet fra SEK til NOK basert på vekslingskursen offentliggjort av Norges Bank siste virkedag før generalforsamlingsdagen.
- (ii) Utdelingen skal skje som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital.
- (iii) Utdelingen skal skje til Selskapets aksjeeiere per 5. juli 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 9. juli 2024).
- (iv) Det skal ikke utdeles brøkdeler av Logistea-aksjer, og antallet Logistea-aksjer som utdeles til den enkelte aksjonær skal for hver klasse avrundes til nærmeste hele Logistea-aksje.
- (v) Utdeling er betinget av at salget av samtlige aksjer i KMC Properties Holdco AS, som beskrevet under agendapunkt 4.2, godkjennes av generalforsamlingen og gjennomføres.

5 KAPITALNEDSETTELSE VED NEDSETTELSE AV AKSJENES PÅLYDENDE

For å legge til rette for økt fleksibilitet for fremtidige utbytteutdelinger, herunder Selskapets mulighet til å kunne dele ut de resterende aksjene i Logistea sent i Q3 eller tidlig i Q4 som nevnt under agendapunkt 4 ovenfor, foreslår styret at Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 75.012.889,68, ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 0,20 til NOK 0,02. Forslaget er betinget av at vedtakende under agendapunkt 4.2 og 4.3 ovenfor fattes av generalforsamlingen.

Gjennomføring av kapitalnedsettelsen vil forutsette kreditorvarsel iht. allmennaksjeloven § 12-6.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2023 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for

4.3 Resolution to distribute dividend

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

- (i) The Company shall distribute assets for NOK 2,665,000,000 to its shareholders, i.e. NOK 6.3949 per share. The distribution shall be in the form of A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.), and the value of these shares shall be equal to the volume weighted average share price at Nasdaq Stockholm for trades in shares of the respective class the last five trading days prior to the date of the general meeting, converted from SEK to NOK based on the exchange rate quoted by Norges Bank the last business day prior to the date of the general meeting.
- (ii) The distribution shall be in the form of repayment of paid-in equity.
- (iii) The distribution shall be made to the Company's shareholders as of 5 July 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 9 July 2024).
- (iv) Fractions of Logistea shares shall not be distributed, and the number of Logistea shares to each shareholder shall be rounded to the nearest whole number of Logistea share of each class.
- (v) The distribution is conditional upon the sale of all shares in KMC Properties Holdco AS, as described under agenda item 4.2, is being approved by the general meeting and completed.

5 SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDUCTION OF THE NOMINAL VALUE OF THE SHARES

In order to facilitate for increased flexibility for future distributions of dividend, including the Company's ability to distribute the rest of the shares in Logistea in late Q3 or early Q4 as mentioned under agenda item 4 above, the board of directors propose to reduce the share capital with NOK 75,012,889.68, by reducing the nominal value of the shares from NOK 0.20 to NOK 0.02. The proposal is conditional upon the resolutions under agenda item 4.2 and 4.3 are adopted by the general meeting.

Completion of the share capital reduction will require creditor notification, cf. Section 12-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Based on the balance sheet in the Company's annual accounts for 2023 the board of directors has made an assessment of the Company's net assets and concluded that after the proposed share capital reduction, the Company will have net assets that cover the

Selskapets aksjekapital og bundne egenkapital forøvrig. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor, jf. bekreftelsen inntatt som Vedlegg 2 til innkallingen.

Company's share capital and other non-distributable equity. This has also been confirmed by the Company's auditor, cf. the confirmation included as Appendix 2 to this notice.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

On the basis of the above, board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 75.012.889,68, fra NOK 83.347.655,20 til NOK 8.334.765,52.*
- (ii) *Kapitalnedsettelsen skal gjøres ved nedsettelse av pålydende verdi per aksje, med NOK 0,18, fra NOK 0,20 til NOK 0,02.*
- (iii) *Nedsettingsbeløpet skal avsettes til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (3).*
- (iv) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.*
- (v) *Kapitalnedsettelsen vedtas i forbindelse med og er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtaket om godkjenning av transaksjonen og utdeling av utbytte, slik det fremgår av agenda punkt 4.2 og 4.3.*

- (i) *The share capital is reduced with NOK 75,012,889.68, from NOK 83,347,655.20 to NOK 8,334,765.52.*
- (ii) *The reduction of the share capital shall be completed through a decrease of the nominal value of the shares by NOK 0.18, from NOK 0.20 to NOK 0.02.*
- (iii) *The reduction amount shall be allocated to a fund which may be used in accordance with the resolution of the general meeting, cf. Section 12-1 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital following the share capital reduction.*
- (v) *The share capital reduction is adopted in connection with, and is conditional upon the general meeting adopting the resolution regarding the approval of the transaction and distribution of dividend, as set out in agenda item 4.2 and 4.3.*

Møtet

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

The Meeting

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

Registrering og deltakelse

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 28. juni 2024 ("**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 aksjeeierregisteret (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Registration and participation

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 28 June 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Act. A shareholder who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på den digitale generalforsamlingen må registrere deltakelse innen **3. juli 2024 kl. 15.00**. 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

All shareholders who intend to attend the digital general meeting must register their attendance no later than **3 July 2024 at 15:00 hours (CEST)**. 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

Vedlegg 1 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 ekstraordinære 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.

Aksjeeiere 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 157211761 og klikke «Bli med på møtet». Man kan eventuelt også bruke direktelenke ved å gå til <https://dnb.lumiagm.com/157211761>, og deretter taste inn referansenummer og PIN-kode som identifiserer den enkelte.

Alle aksjeeiere 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 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.

Aksjeeiere 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 via Selskapets hjemmeside www.kmcp.no eller elektronisk via VPS Investortjenester. Frist for å avgi forhåndsstemmer er **3. juli 2024 kl. 15:00**. 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.

registration form or proxy form attached to this notice as Appendix 1 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 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.

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 one hour before the meeting.

To attend the meeting the participant must visit the website web.lumiagm.com, enter the meeting 157211761 and click "Join". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/157211761>, 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 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 the Company's website www.kmcp.no or via VPS Investor Services. The deadline for submitting early voting is **3 July 2024 at 15:00 hours (CEST)**. 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.

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 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 **3. juli 2024 kl. 15:00**.

Forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendt til forvalteren, som videreformidler innkallingen til den reelle aksjeeieren. Aksjeeiere som eier aksjer via forvalter skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle påmelding (enten for aksjeeieren selv eller ved fullmakt) eller forhåndsstemmer til Selskapet. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 gi Selskapet melding om dette senest to (2) virkedager før generalforsamlingen (dvs. senest 3. juli 2024). Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til genf@dnb.no, be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra genf@dnb.no. Aksjeeieren vil nektes adgang ved påmelding, eller mottakelse av påmeldingen, etter fristen. Det er ikke krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

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

Proxy

Shareholders may authorise the chair of the board of directors (or whomever he authorises) 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 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 **3 July 2024 at 15:00 hours (CEST)**.

Nominee registered shares

If shares are held through a nominee/custodian in the VPS register, 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, as well as the regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, be sent to the custodian, who shall pass on the notice to the beneficial owner. Shareholders who own shares through custodians must communicate with their custodians, who are responsible for conveying registrations (either by the beneficial owner itself or by proxy) or advance votes to the Company. Custodians must in accordance with Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act notify the Company of this no later than two (2) business days prior to the general meeting (i.e. at the latest on 3 July 2024). Thereafter, the shareholder must ask for their username and password for Lumi AGM login by sending an email to genf@dnb.no. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from genf@dnb.no. The shareholder will not be permitted access in the event of a registration, or receipt of registration, after the deadline. It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the name of the beneficial owner in order to have voting rights at the general meeting.

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

årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Det er 416.738.276 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 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.

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

* * *

report and the auditor's report for the financial year 2023 are available on the Company's website.

There are 416,738,276 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 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.

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

* * *

14. juni 2024 / 14 June 2024

for styret i KMC Properties ASA / on behalf of the board of directors of KMC Properties ASA

Bjørnar André Ulstein

Styrets leder / Chair of the board of directors

(sign.)

* * *

Vedlegg

1. Fullmakts- og påmeldingsskjema
2. Bekreftelse fra revisor

Appendices

1. Proxy form and registration form
2. Auditor confirmation

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA
avholdes 5. juli 2024 kl. 12.00.

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 3. juli 2024 kl. 15.00.

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 3. juli 2024 kl. 15.00. Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.kmcp.no (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller VPS Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Påmelding

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 5. juli 2024 kl. 12.00 og:

- ☐ Avgi stemme for våre/mine aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.kmcp.no eller via VPS Investortjenester.

For påmelding via Selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan påmelding skje via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. Får du ikke registrert påmelding elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **3. juli 2024 kl. 15.00.**

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift

Ref.nr.:

Pin-kode:

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen kan du gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt gis via selskapets hjemmeside www.kmcp.no eller via VPS Investortjenester.

For fullmakt via Selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan fullmakt gis via VPS Investortjenester hvor man ikke trenger pinkode og referansenummer. Får du ikke registrert fullmakt elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakten må være mottatt senest **3. juli 2024 kl. 15.00**.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt av KMC Properties ASA senest 3. juli 2024 kl. 15.00.

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 5. juli 2024 kl. 12.00 i KMC Properties ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. 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 KMC Properties ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger, eller annen person.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes **pr e-post til genf@dnb.no** eller pr post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt senest **3. juli 2024 kl. 15.00.**

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 KMC Properties ASA.

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 5. juli 2024		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	☐	☐	☐
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4.	Godkjennelse av Transaksjonen og utdeling av utbytte			
	4.2 Godkjennelse av Transaksjonen	☐	☐	☐
	4.3 Utdeling av utbytte	☐	☐	☐
5.	Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av aksjenes pålydende	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____

(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift**(Undertegnes kun ved fullmakt)**

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. 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 skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

Ref no:

PIN-code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary general meeting of KMC Properties ASA will be held on 5 July 2024 at 12:00 hours (CEST).

Registration deadline in accordance with the articles of association is 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST).

The company accepts votes in advance of this extraordinary general meeting. The registration deadline for early votes is 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST). Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.kmcp.no (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In Investor Services choose *Corporate Actions - General Meeting*, click on *ISIN*.

Notice of attendance

The Undersigned will attend the extraordinary general meeting on 5 July 2024 at 12:00 hours (CEST) and:

- ☐ Cast votes for our/my shares.
- ☐ Cast votes for shares in accordance with attached authorization(s).

Notice of attendance should be registered through the company's website www.kmcp.no or via VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively for notification of attendance through VPS Investor Services, the pin code and reference number are not required. If you are not able to register your notification of attendance electronically, you may send it by **e-mail to genf@dnb.no** or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received no later than **on 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST).**

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such

entity: _____

Place_____
Date_____
Shareholder's signature

Ref no:

PIN-code:

Proxy without voting instructions for the extraordinary general meeting of KMC Properties ASA.

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

The proxy should be submitted electronically through the Company's website (www.kmcp.no) or via VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned pin code and reference number must be stated. Alternatively, for granting proxy through the VPS Investor Services such pin code and reference number are not required. If you are not able to register the grant of proxy electronically, you may send an **e-mail to genf@dnb.no** or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **on 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST)**.

If the proxy holder is unnamed, the proxy will be deemed given to the chairperson of the board of directors or an individual appointed by him.

This proxy must be received by KMC Properties ASA no later than on 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST).

The Undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairperson 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 KMC Properties ASA on 5 July 2024 at 12:00 hours (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature

(Only for granting proxy)

With regards to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5.

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 electronic solutions are utilized or 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 KMC Properties ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to the chairperson of the board of directors or the person authorized by him.

A proxy with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent by 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 **on 3 July 2024 at 15:00 hours (CEST)**.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The Undersigned: _____

hereby grants the chairperson 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 KMC Properties ASA on **5 July 2024 at 12:00 hours (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 5 July 2024		For	Against	Abstention
1.	Election of a chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2.	Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3.	Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4.	Approval of the Transaction and distribution of dividend			
	4.2 Approval of the Transaction	☐	☐	☐
	4.3 Distribution of dividend	☐	☐	☐
5.	Share capital reduction by reduction of the nominal value of the shares	☐	☐	☐

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.



Til generalforsamlingen i KMC Properties ASA

Bekreftelse av dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsettelse

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsettelse i KMC Properties ASA.

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettelsen ikke er større enn det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettelsen med NOK 75 012 889,68, fra NOK 83 347 655,2 til NOK 8 334 765,52, dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Oslo, 13. juni 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Chris H. Jakobsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Erklæring kapitalnedsettelse

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Jakobsen, Chris Håvard	BANKID	2024-06-13 20:46



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.