

**KMC PROPERTIES ASA****INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret innkaller med dette til helektronisk ordinær generalforsamling i KMC Properties ASA ("**Selskapet**") den 1. juni 2022 kl. 14.00.

Styrets leder eller en person utpekt av ham vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker foreligger på agendaen:

**1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at styrets leder, Anders Dyrseth, velges som møteleder. En av de fremmøtte på generalforsamlingen vil bli foreslått til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "*Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 11. mai 2022, godkjennes*".

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2021**

Styrets årsberetning og Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021 ble publisert 28. april 2022 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) i henhold til vedtektenes § 8. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og Styrets beretning for 2021"*.

**4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

Styret foreslår at revisjonshonorar til selskapets revisor, PriceWaterhouseCoopers AS, som fremkommer i note 7 til årsregnskapet for regnskapsåret 2021, godkjennes. Årsregnskapet er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) i henhold til vedtektenes § 8.

**KMC PROPERTIES ASA****NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING<sup>1</sup>**

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an electronic annual general meeting of KMC Properties ASA (the "**Company**") on 1 June 2022 at 14.00 CEST.

The chair of the Board or a person appointed by him will open the general meeting and perform registration of shareholders in attendance and by proxy.

The following items are on the agenda:

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The Board proposes that Anders Dyrseth, chair of the Board, is elected to chair the meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes.

**2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution: "*The notice and agenda which were sent to all shareholders with a known address on 11 May 2022 are approved.*"

**3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2021**

The Board's report and the Company's financial statements for 2021 were published on 28 April 2022 and are available on the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) pursuant to section 8 of the articles of association. The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting approves the Board's report and the Company's financial statements for 2021."*

**4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION**

The board of directors proposes that the fee to the Company's auditor, PriceWaterhouseCoopers AS, as set out in Note 8 in the annual accounts for 2021, is approved. The annual accounts for 2021 is available at the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) pursuant to section 8 of the articles of association.

<sup>1</sup> This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor, PriceWaterhouseCoopers AS, som fremkommer i note 8 i Årsregnskapet for 2021, godkjennes."*

#### **5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET FOR PERIODEN FRA DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I 2022 TIL DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I 2023**

Nominasjonskomiteen foreslår følgende årlige godtgjørelse for styremedlemmer for perioden fra den ordinær generalforsamling i 2022 og frem til den ordinær generalforsamling i 2023:

- Styrets leder: NOK 500 000
- Styremedlemmer: NOK 300 000
- Leder for revisjonskomiteen: NOK 55 000
- Medlem av revisjonskomiteen: NOK 40 000
- Medlemmer av kompensasjonsutvalget: NOK 30 000

#### **6. STYREVALG**

Nominasjonskomiteen vil så raskt som mulig offentliggjøre sin oppdaterte innstilling til styresammensetning for generalforsamlingen. Nominasjonskomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) i henhold til vedtektenes § 8. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger de styremedlemmene i en samlet votering med den funksjonstid som fremgår av nominasjonskomiteens innstilling.

#### **7. VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN**

Nominasjonskomiteen vil så raskt som mulig offentliggjøre sin oppdaterte innstilling til styresammensetning for generalforsamlingen. Nominasjonskomiteens innstilling vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) i henhold til vedtektenes § 8. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger de medlemmene til nominasjonskomiteen i en samlet votering med den funksjonstid som fremgår av nominasjonskomiteens innstilling.

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

*"Remuneration to the Company's independent auditor, PriceWaterhouseCoopers AS, as set out in Note 8 in the annual accounts for 2021, is approved."*

#### **5. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD FOR THE PERIOD FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING IN 2022 TO THE ANNUAL GENERAL MEETING IN 2023**

The Nomination Committee proposes the following annual remuneration for board members for the period from the annual general meeting in 2022 and to the annual general meeting in 2023:

- Chair: NOK 500,000
- Board members: NOK 300,000
- Chair of the audit committee: NOK 55,000
- Members of the audit committee: NOK 40,000
- Members of the compensation committee: NOK 30,000

#### **6. BOARD APPOINTMENT**

The Nomination Committee will as promptly as possible make its updated recommendation of the composition of the Board to the general meeting. The Nomination Committees' proposal will be made available on the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) pursuant to section 8 of the articles of association. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following proposal:

The general meeting appoints the board members with the terms of office in a combined vote as proposed by the Nomination Committee.

#### **7. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee will as promptly as possible make its updated recommendation of the composition of the Board to the general meeting. The Nomination Committees' proposal will be made available on the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) pursuant to section 8 of the articles of association. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following proposal:

The general meeting appoints the members of the Nomination Committee with the terms of office in a combined vote as proposed by the Nomination Committee.

**8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL  
NOMINASJONSKOMITEEN FOR PERIODEN FRA DEN  
ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I 2022 TIL DEN  
ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I 2023**

Det vises til innstilling fra nominasjonskomiteen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) i henhold til vedtektenes § 8. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- Leder: NOK 35 000
- Medlemmer: NOK 25 000

**9. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR  
NOMINASJONSKOMITEEN**

Selskapet opprettet i 2021 en nominasjonskomité i tråd med anbefalingen i den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (NUES) kapittel 7. Dette er vedtektsfestet i § 7 i Selskapets vedtekter. Det er utarbeidet retningslinjer for nominasjonskomiteen, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for nominasjonskomiteen slik disse fremgår av "Retningslinjer for nominasjonskomiteen".*

**10. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING**

Det følger av allmennaksjeloven § 5-6 (5) at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsberetning for 2021, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Redegjørelsen er ikke gjenstand for votering.

**11. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR  
FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE FOR LEDENDE  
ANSATTE**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a og tilhørende forskrift utarbeidet Styret i 2021 retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet. Retningslinjene er oppdatert fra 2021 som følge av introduksjon av opsjonsprogrammet som beskrevet i retningslinjene, samt endring av maksimal bonusutbetaling for visse ledende ansatte. Retningslinjene er gjort separat tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

**8. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE  
NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD FROM  
THE ANNUAL GENERAL MEETING IN 2022 TO THE  
ANNUAL GENERAL MEETING IN 2023**

Reference is made to the proposal from the nomination committee, which is available at the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) pursuant to section 8 of the articles of association. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following proposal:

- Chair: NOK 35,000
- Members: NOK 25,000

**9. APPROVAL OF INSTRUCTIONS FOR THE  
NOMINATION COMMITTEE**

In 2021, the Company established a Nomination Committee in accordance with chapter 7 of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. This is set out in section 7 of the Company's articles of association. Instructions for the nomination committee has been prepared, and are made available on the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no).

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The general meeting approves the instructions for the nomination committee as set out in the enclosed "Instructions for the nomination committee"."*

**10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to section 5-6 fifth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance made in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the Company's annual report for 2021, which is available on the Company's web page. The statement is not subject to a vote.

**11. APPROVAL OF REMUNERATION GUIDELINES FOR  
SENIOR EXECUTIVES**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and ancillary regulations, the Board prepared guidelines for remuneration for senior executives of the Company in 2021. The guidelines have been updated since 2021, following the introduction of the option program as described in the proposed guidelines, as well as changes in maximum bonus payments to certain senior executives. The guidelines are made separately available on

the Company's web page.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal retningslinjene godkjennes av generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

In accordance with section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines are subject to approval by the general meeting. The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"Retningslinjene i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a og tilhørende forskrift, godkjennes."*

*"The guidelines pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and ancillary regulations are approved."*

## **12. RÅDGIVENDE AVSTEMNING OM RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

## **12. APPROVAL OF REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL**

I tråd med asal § 6-16b og tilhørende forskrift, har styret utarbeidet en rapport som gir en samlet oversikt over lønn og annen godtgjørelse. Selskapets revisor, PriceWaterhouseCoopers AS, har kontrollert at rapporten inneholder opplysninger som kreves av allmennaksjeloven og forskriften. Rapporten bygger på de gjeldende retningslinjene og er utformet i tråd med Europakommisjonens mal for rapporter om godtgjørelse.

In accordance with section 6-16b of the Act and ancillary regulations, the board of directors has prepared a report which sets out an overview of the salary and other remuneration to the leading personnel. The Company's auditor, PriceWaterhouseCoopers AS, has controlled that the report contains the necessary information pursuant to the Act and the regulations. The Report is based on the applicable guidelines and is prepared in accordance with the European Commission's template for reports on remuneration.

Rapporten er gjort separat tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

The report are made separately available on the Company's Website.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal rapporten behandles av generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemning gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer ved at den fatter følgende vedtak:

In accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the report shall be considered by the general meeting. The Board of Directors proposes that the general meeting by an advisory vote endorses the report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel by making the following resolution:

*"Generalforsamlingen behandlet styrets rapport for 2021 i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift. Generalforsamlingen tok rapporten til orientering".*

*"The general meeting reviewed the board of director's report on remuneration to the leading personnel for 2021 prepared in accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and ancillary regulations. The report was taken into consideration by the annual general meeting".*

## **13. GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

## **13. GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES**

I tråd med tidligere ønsker styret å legge til rette for at Selskapet ved vedtak i styret skal kunne utstede 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. Selskapet er i en ambisiøs vekstfase og ber derfor om en fullmakt på 20% av utestående aksjekapital per

As per previous practice, the Board wishes to facilitate a flexibility to issue shares by resolution of the Board 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. The Company is in an ambitious growth phase and has therefore proposed an

innkallingsdatoen ettersom Selskapet ser flere potensielle muligheter som vil implisere utstedelse av aksjer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om styrefullmakt:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 11 385 745,96 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- (iv) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og der selskapet pådras særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vii) *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*
- (viii) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 9 500 000, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2021.*

#### **14. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER**

Selskapet ser på opsjonstildeling og aksjebasert insentivordning som viktige virkemidler for at konsernet skal tiltrekke seg og beholde dyktige medarbeidere, og for å etablere et interessefellesskap mellom disse og Selskapets

authorization of 20% of the Company's outstanding share capital as of the date of the general meeting notice as it sees numerous investment opportunities which will imply the issuance of shares.

On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution on board authorization:

- (i) *The Board is authorized to increase the share capital by a maximum amount of NOK 11,385,745.96 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be determined by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*
- (iv) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be deviated from, cf. the Public Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (v) *The authorization covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and in which the Company is incurring with special obligations, cf. section 10-2 of the Public Companies Act.*
- (vi) *The authorization comprises share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vii) *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.*
- (viii) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 9,500,000, given to the Board of Directors at the annual general meeting held on 2 June 2021.*

#### **14. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS**

The Company is of the view that option grants and share based incentive program are important tools to attract and retain competent personnel, and to align the interests of such personnel with those of the shareholders. As set out in the

aksjonærer. Slik det fremgår av retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte omtalt i sak 9 over, så foreslås det å legge til rette for at Selskapet kan gi opsjoner til ledelsen og ansatte.

For å legge forholdene til rette for gjennomføringen av innløsningen av opsjonene og andre aksjebaserte insentivordninger, foreslår styret at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til insentivordninger til nøkkelpersoner og andre ansatte i én samlet fullmakt.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 800 000 ved utstedelse av inntil 4 000 000 aksjer (ca. 1,4% av utestående aksjer per innkallingsdagen), og at denne fullmakten varer frem til den tidligste av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.

Da styrefullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner, foreslås det at styrefullmakten gir styret mulighet til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 800 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- (iv) *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til konsernets ledelse og ansatte i forbindelse med innløsningen av opsjoner og andre aksjebaserte insentivordninger Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

guidelines for determination of salary and other remuneration referred to in item 9 above, it has been proposed to give the management and employees options.

In order to facilitate the implementation of the share options and other share-based incentive schemes, the board of directors proposes that the authorization to increase the share capital in connection with share incentive arrangements for key personnel and other employees is granted in a joint authorization.

The board of directors proposes therefore that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital by up to NOK 800,000 by the issuance of up to 4,000,000 new shares (approx. 1.4% of the outstanding shares as of the notice date), and that this authorization shall be valid until the earlier of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

As the authorization shall be used in connection with issuance of new shares to option holders, the board of directors proposes that it is authorized to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

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

- (i) *The Board is granted the authorization to increase the share capital by a maximum amount of NOK 800,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*
- (iv) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be deviated from, cf. the Public Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (v) *The authorization may only be used in connection with issuance of shares to the group's management and employees in relation to the exercise of share options and other incentive programs. The authorization can be used in situations as described in the Norwegian Securities*

*Trading Act section 6-17.*

- |  |  |
|--|--|
| <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p>   | <p>(vi) The authorization does not include share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Public Companies Act.</p>   |
| <p>(vii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p>  | <p>(vii) The authorization does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p>   |
| <p>(viii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.</p>   | <p>(viii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.</p>   |
| <p>(ix) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 500 000 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2021.</p> | <p>(ix) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 500,000, given to the Board of Directors at the annual general meeting held on 2 June 2021.</p> |

#### **15. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer, enten for å kunne levere aksjer i henhold til eventuelle avtaler om aksjebasert insentivordninger, eller i andre situasjoner der slike erverv av andre årsaker anses gunstig for Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om styrefullmakt:

- (i) Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 800 000. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 20.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.

#### **15. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

The Board wishes to enable the Company's acquisition of treasury shares, either for the purpose of share-based incentive schemes, or in other situations where such acquisitions are considered to be beneficial for the Company.

On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution on board authorization:

- (i) The Board is authorized to acquire shares in the Company ("treasury shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 4,800,000. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 20.
- (iii) The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.
- (v) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til erverve aksjer i Selskapet og ta sikkerhet i egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 834 930 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 2. juni 2021.
- (iv) The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.
- (v) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to authorized to acquire shares in the Company and take security in treasury shares on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 4,834,930, given to the Board of Directors at the annual general meeting held on 2 June 2021.

## 16. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

For å legge til rette for at Selskapet kan avholde generalforsamlingene i Oslo kommune, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes § 2 som følger:

*"Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.*

*Selskapet kan avholde generalforsamling i Oslo kommune".*

\*\*\*\*\*

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.

Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. 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. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk.

For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden [web.lumiagm.com](http://web.lumiagm.com) tast der inn «Møte ID» **140-709-126** og klikke «Bli med på møtet». Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://web.lumiagm.com/#/140709126>, tast deretter inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte. Nærmere informasjon om fjerndeltakelse på generalforsamlingen, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1.

## 16. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In order to facilitate that the Company may conduct its general meetings in Oslo, the board proposes that the general meeting resolve to amend the articles of association section § 2 to the following:

*"The company's registered office is in the municipality of Trondheim, Norway.*

*The company may hold general meetings in the municipality of Oslo, Norway.*

\*\*\*\*\*

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 annual general meeting.

Registration not required to participate online, but 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 starts an hour before. See separate guide on how shareholders can participate electronically.

To attend the meeting the participant must visit the website [web.lumiagm.com](http://web.lumiagm.com), enter the "Meeting ID" **140-709-126** and click "Join". You can also use the direct link <https://web.lumiagm.com/#/140709126>, and then enter the reference and PIN code that identifies the individual. More detailed information on remote attendance at the meeting, is enclosed hereto as Appendix 1.



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 tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til 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 investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservise på tlf: 23 26 80 20, eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

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

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta i den elektroniske generalforsamlingen, kan gi fullmakt eller forhåndsstemme. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) eller via Investortjenester eller ved at signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Forhåndsstemme kan kun gjøres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester ved å velge Hendelser – Generalforsamling eller ved å følge følgende lenke <https://web.lumiagm.com/#/140709126> eller via selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no). Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller post som angitt på blankettene. Frist for å registrere forhåndsstemmer og fullmakt er 31. mai 2022 kl. 16:00.

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og forhåndsstemme eller gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den ekstraordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og følge med.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Aksjeeiere som gjør dette bes å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) og be om brukernavn og passord

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, 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 internet bank. 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](mailto:genf@dnb.no).

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

Shareholders that are prevented from participating in the virtual general meeting may be represented by proxy and may vote in advance. Granting of proxy may be registered through the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) or through VPS. Investor Services or by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Voting in advance may only be executed electronically, through the logging on to VPS Investor Services, by selecting Corporate Actions, General Meeting, or by following this link <https://web.lumiagm.com/#/140709126> or by accessing the Company's webpage, [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no). All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by mail as referenced in the proxy and voting in advance forms. The deadline for advance voting and registration of proxy is 31 May 2022 at 16:00 hours CET.

Shareholders can already now log in and vote in advance or give authorization to the chairman of the board of directors or other person prior to the extraordinary general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and follow.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the share to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting. Shareholders who do this are asked to send an email to

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](mailto:genf@dnb.no).

Det følger av asal § 5-11b at Selskapet skal innen 15 dager etter generalforsamlingen offentliggjøre fortegnelsen over aksjonærene som har deltatt på generalforsamlingen. En slik fortegnelse vil være tilgjengelig på Selskapets nettsider [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) innen fristen.

#### **Andre forhold**

KMC Properties ASA er et allmennaksjeselskap og allmennaksjeloven gjelder for Selskapet.

På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 284 643 649 aksjer og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier ingen egne aksjer.

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](http://www.newsweb.no).

Følgende dokumenter, samt andre dokumenter av relevans for generalforsamlingen, vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

- Denne innkallingen og vedlagte registrerings- og fullmaktsskjema
- Årsrapport og årsregnskap for 2021
- Retningslinjer for lederlønn
- Retningslinjer for nominasjonskomiteen
- Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Nominasjonskomiteens anbefalinger
- Selskapets vedtekter
- Forslag til oppdaterte vedtekter som reflekterer styrets forslag til endring i innkallingen punkt 15

#### **VEDLEGG**

1. Fullmaktsskjema uten stemmeinstruks til generalforsamlingen
2. Fullmaktsskjema med stemmeinstruks til generalforsamlingen
3. Informasjon om veiledning om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen
4. Oppdaterte vedtekter

[genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) and ask for their username and password for Lumi AGM login. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Pursuant to section 5-11b of the Act, the Company shall within 15 days after the general meeting publish the list of shareholders which attended the general meeting. Such list will be made available at the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) within the deadline.

#### **Other matters**

KMC Properties ASA is a Norwegian public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

As of the date of this notice, the Company has issued 284,643,649 shares, each of which represents one vote. The Company does not hold treasury shares.

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](http://www.newsweb.no).

The following documents, as well as other documents regarding the general meeting, will be available on the Company's web page:

- This notice and the enclosed registration and proxy forms
- The 2021 annual report and financial statement
- Remuneration guidelines
- Instructions for the Nomination Committee
- Report on salary and other remuneration to leading personnel
- The recommendations of the Nomination Committee
- The Company's Articles of Association
- Proposed updated articles of association which reflect the board of directors amendment proposal included in section 15 above

#### **APPENDICES**

1. Proxy form without voting instruction to the general meeting
2. Proxy form with voting instructions to the general meeting
3. Information and guidelines for electronic attendance at the general meeting
4. Oppdaterte vedtekter

11 May 2022

On behalf of the Board of Directors of  
**KMC PROPERTIES ASA**  
Anders Dyrseth  
(chair)

Vedlegg 1 / Appendix 1

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS TIL GENERALFORSAMLINGEN PÅ NORSK /  
PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS TO THE GENERAL MEETING IN NORWEGIAN

Ref.nr.:

Pinkode:

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I KMC  
PROPERTIES ASA AVHOLDES 01.06.2022 KL. 14.00  
VIRTUELT.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 31. mai 2022

**VIKTIG MELDING:**

*Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.*

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/#/140709126>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). På Selskapets nettside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 31.05.2022 kl. 16:00

**Forhåndsstemmer**

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

**Påmelding**

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i KMC Properties ASA

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling og ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **31.05.2022 kl. 16:00**.

**Blanketten må være datert og signert.**

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

UNDERTEGNEDE: \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_ (NB: Fullmektig må sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for påloggingsdetaljer)

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 01.06.2022 i KMC Properties ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten

Vedlegg 1 / Appendix 1

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS TIL GENERALFORSAMLINGEN PÅ ENGLSK /  
PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS TO THE GENERAL MEETING IN ENGLISH

Ref no:

PIN code:

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

MEETING IN KMC PROPERTIES ASA WILL BE HELD  
ON 1 JUNE 2022 AT 2.00 P.M. VIRTUAL.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares owned per Record Date: 31 May 2022

**IMPORTANT MESSAGE:**

*The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.*

Please log in at <https://web.lumiagm.com/#/140709126>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00-a.m. to 3:30 p.m. ) or by e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). On the company's web page [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no). You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 31 May 2022 at 4:00 pm

**Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

**Notice of attendance**

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of KMC Properties ASA

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

**Proxy should be registered through the Company's website [www.kmcp.no](http://www.kmcp.no) or through VPS Investor Services.**

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **31 May 2022 at 4.00 p.m.** **The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

**The undersigned** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_ **(NB: Proxy holder must send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for log in details)**

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of KMC Properties ASA on 1 June 2022.

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney

## Vedlegg 2 / Appendix 2

### KMC PROPERTIES ASA

#### FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 1. JUNI 2022

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i KMC Properties ASA.

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 31.05.2022 kl. 16.00.

Blanketten må være datert og signert.

UNDERTEGNEDE: \_\_\_\_\_

REF.NR.: \_\_\_\_\_

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 01.06.2022 i KMC Properties ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og nominasjonskomitéens 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 instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og 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. Godkjenning av årsregnskap og årsrapport for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av honorar til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av godtgjørelse til nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av retningslinjer for nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Redegjørelse for foretaksstyring			
11. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Rådgivende avstemning om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Generell styrefullmakt til å utstede aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Endring av selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten

**Vedlegg 2 / Appendix 2****KMC PROPERTIES ASA****PROXY FORM WITH VOTING INSTRUCTIONS TO THE ANNUAL GENERAL MEETING ON 1 JUNE 2022**

**Proxy with voting instructions** for Annual General Meeting in KMC Properties ASA.

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorized by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **31 May 2022 at 4.00 p.m.**

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

**THE UNDERSIGNED:** \_\_\_\_\_

**REF NO:** \_\_\_\_\_

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of KMC Properties ASA on 1 June 2022.

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's and Nomination Committee's 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 or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
1. Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and annual report for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of auditor remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of remuneration to the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Board appointment	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of instructions for the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Statement of corporate governance			
11. Approval of remuneration guidelines for senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Approval of report on salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. General board authorization to issue shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Board authorization to issue shares in connection with incentive programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Board authorization to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Amendments to the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)  
 If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney

**Vedlegg 3 / Appendix 3**

## GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE KMC PROPERTIES ASA 1. JUNI 2022

KMC Properties ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 1. juni 2022 kl. 14:30 CET som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for forhåndsstemming og hvordan gi fullmakt. Om du forhåndsstemmer eller gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direkteendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig eller ønskelig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter.**

Aksjonærer som ikke finner sitt Referansenummer og PIN-kode for pålogging eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30), eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

### HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://web.lumiagm.com>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 140-709-126** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Velg så **Aksjonær/shareholder Ref.nr & PIN** og klikk **FORTSETT**

Du må så identifisere deg med.

a) **Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**

b) **PIN-kode fra VPS for generalforsamling**

Du vil ha muligheten til å logge inn en time før generalforsamlingen starter.

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. Merk at du må ha internettilgang under hele møtet.

Selskapet har også besluttet at ikke-aksjonærer kan følge med, og det er et eget valg som heter Gjestepålogging/ Guests. Gjesteinloggede vil ikke kunne sende inn spørsmål, og vil ikke få opp saker det stemmes over.



## HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.euronextvps.no> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet. (på registrerings blankett).

**Forvalterregistrerte aksjeeiere:** Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må overføres til en segregert konto i den reelle eiers navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen. Når aksjer overføres til den segregerte kontoen dannes det Ref.nr og PIN-kode for denne kontoen. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

## HVORDAN AVGI STEMME

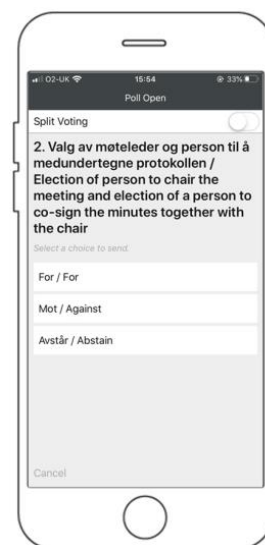
### AVSTEMMING

Når saker er tilgjengelig for avstemming kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på stemmeikonet om du klikker deg bort fra avstemmingen

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

**NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.**



## SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

### MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

**Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.**



## GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION KMC PROPERTIES ASA 1 JUNE 2022

KMC Properties ASA will hold annual general meeting on June 1<sup>st</sup> 2022 at 14:00 CET as a digital meeting, where you get the opportunity to participate online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

We also point out that you also can vote in advance or give a proxy before the meeting. See the notice for further details on advance voting and how to authorize a proxy. If you vote in advance or give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items. If required a proxy can be withdrawn by requesting this once logged on.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts.**

Shareholder who does not find their reference number and PIN code for access or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30), or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

### HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

---

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://web.lumiagm.com>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: 140-709-126 and click **Join**

Then select **Aksjonær/shareholder Ref.nr & PIN** and click CONTINUE

You must then identify yourself with.

**a) Ref. number from VPS for the general meeting**

**b) PIN code from VPS for general meeting**

**You will have the opportunity to log in one hour before the general meeting starts.**

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. Note that you must have internet access throughout the meeting.

The company has also decided that non-shareholders can follow, and there is a separate choice called Gjestepålogging/ Guests. Guest logged in will not be able to submit questions and will not receive items that are voted on.

---



## HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

**Custodian registered shareholders:** Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

## HOW TO VOTE



When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

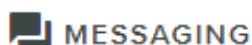
To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your voice, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

**NB: Logged in shareholders who have voted in advance or given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.**



## QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON



Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open..

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

**All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.**

**VEDTEKTER**  
**FOR**  
**KMC PROPERTIES ASA**

(org. nr. 990 727 007)

§1

Selskapets navn er KMC Properties ASA.

§2

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.

Selskapet kan avholde generalforsamling i Oslo kommune.

§3

Selskapets virksomhet skal omfatte handel, investering i fast eiendom og verdipapirer samt annen virksomhet i tilknytning til dette, herunder deltagelse i andre selskaper med tilsvarende virksomhet gjennom egenkapital, lån eller ved avgivelse av garantier.

§4

Selskapets aksjekapital er NOK 56 928 729,80 fordelt på 284 643 649 aksjer, hver med pålydende satt til NOK 0,2. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen. Selskapets aksjer er fritt omsettelige.

§5

Selskapets styre skal bestå av minimum 3 medlemmer. Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av 2 styremedlemmer i fellesskap. Styret kan tildele prokura.

§6

I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres: (i) godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte, og (ii) andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi

forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan også fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer.

#### §7

Nominasjonskomiteen skal bestå av tre medlemmer. Medlemmene velges for en periode på to år med mindre den ordinære generalforsamlingen beslutter en kortere periode.

Nominasjonskomiteen skal forberede et forslag til den ordinære generalforsamlingen vedrørende:

Valg av styremedlemmer og styreleder til styret.

Valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen.

Styreonorar til styremedlemmene og medlemmene av nominasjonskomiteen.

Eventuelle endringer i nominasjonskomiteens mandat eller vedtekter.

Allmennaksjeloven §§ 6-7 og 6-8 skal gjelde tilsvarende for nominasjonskomiteens medlemmer.

#### §8

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

#### §9

I selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. En aksjeeier som har aksjer registrert gjennom en godkjent forvalter etter allmennaksjeloven § 4-10, er 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.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til selskapet innen den frist som angis i innkallingen og som ikke kan være tidligere enn to virkedager forut for generalforsamlingen.

#### §10

Generalforsamlingen ledes av styrets leder med mindre styret har utpekt en annen møteleder.