

INNKALLING TIL

NOTICE OF

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

KMC PROPERTIES ASA

KMC PROPERTIES ASA

(ORG.NR. 990 727 007)

(REG. NO. 990 727 007)

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

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

Tid: 12. november 2024 kl. 11.00.

Time: 12 November 2024 at 11:00 hours (CET).

Sted: Digitalt via Lumi.

Place: Digital 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.

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.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Bjørnar André Ulstein, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

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.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

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

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår at Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

The board of directors proposes that Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

The board of directors proposes that Christian Linge, former 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.

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 GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE OG UTDELING AV EKSTRAORDINÆRT UTBYTTE

4.1 Bakgrunn

Den 14. juni 2024 ble det annonsert at Selskapet har 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 skulle deles ut til Selskapets aksjeeiere ("**Transaksjonen**") i to omganger slik nærmere beskrevet nedenfor.

Transaksjonen ble gjennomført den 11. juli 2024 ved at Logistea utstedte 16.263.577 A-aksjer og 214.551.706 B-aksjer til Selskapet som vederlag, hvorav antallet A-aksjer representerte 48,76 % av totalt antall utstedte A-aksjer i Logistea og antallet B-aksjer representerte 48,76 % av totalt antall utstedte B-aksjer i Logistea etter Transaksjonen.

Etter at Transaksjonen ble gjennomført delte Selskapet 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 beløp på NOK 2.665.000.000. Aksjene ble delt ut i andre halvdel av juli 2024.

Resterende aksjer i Logistea er planlagt utdelt på grunnlag av en revidert mellombalanse, forutsatt at Selskapet har tilstrekkelig utbyttekapasitet til å dele ut samtlige aksjer. Revidert mellombalanse per 11. oktober 2024 og revisjonsberetning er lagt ved som [Vedlegg 1](#) til denne innkallingen.

Basert på den reviderte mellombalansen foreslår styret at et tingsutbytte i form av A-aksjer og B-aksjer i Logistea deles ut som verdier for et samlet beløp på NOK 1.354.009.465,93 til

4 APPROVAL OF INTERIM BALANCE SHEET AND DISTRIBUTION OF EXTRAORDINARY DIVIDEND

4.1 Background

On 14 June 2024, it was announced that 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 would subsequently be distributed to the Company's shareholders (the "**Transaction**") in two rounds as further described below.

The Transaction was completed on 11 July 2024 by the issuance of 16,263,577 A-shares and 214,551,706 B-shares in Logistea to the Company as consideration, whereas the number of A-shares represented 48.76% of the total number of issued shares and the number of B-shares represented 48.76% of the total number of issued shares in Logistea following the Transaction.

Following completion of the Transaction, the Company distributed 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 an amount of NOK 2,665,000,000. The shares were distributed in the second half of July 2024.

The remaining shares in Logistea are planned to be distributed on the basis of an audited interim balance sheet provided that the Company has sufficient dividend capacity to distribute all shares. The audited interim balance sheet as of 11 October 2024 and an accompanying auditor statement, are attached to this notice as [Appendix 1](#).

Based on the audited interim balance sheet, the board of directors propose that the dividend in-kind in the form of A-shares and B-shares in Logistea is distributed as assets for a total amount of NOK 1,354,009,465.93 to the shareholders

aksjeeiere i Selskapet per 12. november 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 14. november 2024).

Verdien av Selskapets A-aksjer og B-aksjer i Logistea, og dermed det utbyttet som deles ut, vil imidlertid være avhengig av børskursen for disse aksjene på Nasdaq Stockholm og vekslingskursen mellom SEK og NOK. Dersom den samlede verdien av Selskapets A-aksjer og B-aksjer i Logistea overstiger NOK 1.354.009.465,93, skal Selskapet dele ut A-aksjer og B-aksjer i Logistea tilsvarende en samlet verdi på NOK 1.354.009.465,93, og de resterende Logistea-aksjene i Selskapets beholdning kan bli avhendet av Selskapet på et hensiktsmessig tidspunkt. Dersom den samlede verdien av Selskapets A-aksjer og B-aksjer i Logistea ved utdelingen er lavere enn NOK 1.354.009.465,93, er det verdier for det lavere beløpet som skal deles ut.

For å tilrettelegge for den planlagte utdelingen av de resterende vederlagsaksjene i Logistea, foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner mellombalansen av 11. oktober 2024, samt beslutter å dele ut aksjer i Logistea til Selskapets aksjeeiere, slik som foreslått under henholdsvis agendapunkt 4.2 og 4.3.

4.2 Godkjenning av mellombalanse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Den reviderte mellombalansen for Selskapet per 11. oktober 2024, herunder revisjonsberetningen, godkjennes.

4.3 Utdeling av ekstraordinært utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) *Selskapet skal utdele verdier for NOK 1.354.009.465,93 til sine aksjonærer basert på Selskapets mellombalanse av 11. oktober 2024. Utdelingen skal skje i form av A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.). Dersom den samlede verdien av Selskapets A-aksjer og B-aksjer i Logistea AB (publ.) ved utdelingen er lavere enn NOK 1.354.009.465,93, så er det verdier for det lavere beløpet som skal deles ut.*

(ii) *Utdelingen skal så langt som mulig skje som tilbakebetaling av innbetalt egenkapital for norske skatteformål.*

of the Company as of 12 November 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 14 November 2024).

The value of the Company's A-shares and B-shares in Logistea, and thus the dividend that shall be distributed, will however be dependent on the trading price of these shares on Nasdaq Stockholm and the exchange rate between SEK and NOK. If the total value of the Company's A-shares and B-shares in Logistea exceeds NOK 1,354,009,465.93, the Company shall distribute A-shares and B-shares in Logistea corresponding to the total amount of NOK 1,354,009,465.93, and any remaining Logistea shares held by the Company can be divested by the Company at a suitable time. If the total value of the Company's A-shares and B-shares in Logistea at the time of the distribution equals a lower amount than NOK 1,354,009,465.93, assets for the lower amount shall be distributed

To facilitate for the planned distribution of the remaining consideration shares in Logistea, the board of directors proposes that the general meeting approves the interim balance sheet of 11 October 2024, and resolves to distribute shares in Logistea to the shareholders of the Company as proposed under agenda item 4.2 and 4.3, respectively.

4.2 Approval of interim balance sheet

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

The audited interim balance sheet for the Company as of 11 October 2024, including the auditor statement, is approved.

4.3 Distribution of extraordinary dividend

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

(i) *The Company shall distribute assets for NOK 1,354,009,465.93 to its shareholders based on the Company's interim balance sheet of 11 October 2024. The distribution shall be in the form of A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.). If the total value of the Company's A-shares and B-shares in Logistea AB (publ.) at the time of the distribution equals a lower amount than NOK 1,354,009,465.93, assets for the lower amount shall be distributed.*

(ii) *The distribution shall, to the extent possible, be in the form of repayment of paid-in equity for Norwegian tax purposes.*

(iii) *Utdelingen skal skje til Selskapets aksjeeiere per 12. november 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 14. november 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.*

(iii) *The distribution shall be made to the Company's shareholders as of 12 November 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 14 November 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.*

5 STYREENDRINGER OG GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

5.1 Bakgrunn

I forbindelse med at Selskapet solgte sin operasjonelle virksomhet gjennom salget av aksjene i Holdco til Logistea, har styret anmodet nominasjonskomiteen om å gjøre en vurdering av om den skal foreslå for den ekstraordinære generalforsamlingen at det gjøres endringer i styrets sammensetning og at styremedlemmenes honorar reduseres frem til det igjen er operasjonell drift i Selskapet for å reflektere redusert arbeidsmengde i denne perioden.

Dersom nominasjonskomiteen konkluderer med at den vil foreslå endringer i styrets sammensetning, og/eller en reduksjon av styremedlemmenes godtgjørelse, vil nominasjonskomiteens innstilling bli offentliggjort via www.newsweb.no senest en uke før den ekstraordinære generalforsamlingen. Nominasjonskomiteens innstilling vil også bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.kmcp.no fra samme tidspunkt.

5.2 Styreendringer

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å slutte seg til de endringene som fremgår av nominasjonskomiteens eventuelle innstilling for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

5.3 Godtgjørelse til styrets medlemmer

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å slutte seg til den potensielle reduksjonen i styremedlemmenes godtgjørelse som fremgår av nominasjonskomiteens eventuelle innstilling for perioden frem til det igjen er operasjonell drift i Selskapet.

5 BOARD AMENDMENTS AND REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

5.1 Background

In connection with the Company's sale of its operational business through the sale of the shares in Holdco to Logistea, the board of directors has requested the nomination committee to assess whether it should propose for the extraordinary general meeting to amend the composition of the board and that the remuneration of the board members is reduced until the Company regains operational business to reflect a reduced workload in this period.

If the nomination committee concludes that it will propose to amend the composition of the board of directors and/or a reduction of the board members' remuneration, the committee's recommendation will be published on www.newsweb.no no later than one week before the extraordinary general meeting. The recommendation proposed by the nomination committee will also be made available on the Company's website www.kmcp.no from the same time.

5.2 Board amendments

The board of directors proposes that the general meeting adopts the amendments that is set out in the potential recommendation from the nomination committee for the period until the annual general meeting in 2025.

5.3 Remuneration to the board of directors

The board of directors proposes that the general meeting adopts the potential reduction of the board members' remuneration that is set out in the potential recommendation from the nomination committee for the period until the Company regains operational business.

* * *

* * *

Møtet

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

Registrering og deltakelse

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 5. november 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.

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på den digitale generalforsamlingen må registrere deltakelse innen **8. november 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 Vedlegg 2 til denne innkalling i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske ekstraordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, 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 125-361-116 og klikke «Bli med på møtet». Man kan eventuelt også bruke direktelenke ved å gå til <https://dnb.lumiagm.com/125361116>, og deretter taste inn referansenummer og PIN-kode som identifiserer den enkelte aksjeeieren.

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.

Registration and participation

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 5 November 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.

All shareholders who intend to attend the digital general meeting must register their attendance no later than **8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**. Shareholders can register attendance online through the Company's website www.kmcp.no or the VPS Investor Services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration form or proxy form attached to this notice as Appendix 2 in accordance with the instructions set out therein.

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online extraordinary general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, 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-ID 125-361-116 and click "Join". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/125361116>, and then enter the reference and PIN code that identifies the individual shareholder.

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 **8. november 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.

Fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 2 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen **8. november 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

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the general meeting 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.

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 agreed to electronic communication 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 **8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Proxy

Shareholders may 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 2 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board of directors requires shareholders to submit proxies so they are received no later than **8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**.

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

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 8. november 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

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 8 November 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.

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 godkjenning av slikt reelt eierforhold.

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.

Annen informasjon

Det er 416.738.276 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Other information

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.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

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.

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

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,

uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

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.

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.

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.

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

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

* * *

* * *

22. oktober 2024 / 22 October 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. Revidert mellombalanse per 11. oktober 2024 og revisjonsberetning
2. Fullmakts- og påmeldingsskjema

Appendices

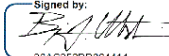
1. Audited interim balance sheet as of 11 October 2024 and the auditor statement
2. Proxy form and registration form

Statement of financial position – KMC Properties ASA

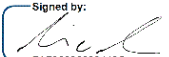
Amounts in NOK millions	Note	11 October 2024
ASSETS		
Non-current assets		
Deferred tax assets		1,3
Total non-current assets		1,3
Current assets		
Cash and cash equivalents		9,4
Receivable		0,3
Assets held for sale	2	1354,0
Total current assets		1363,7
TOTAL ASSETS		1365,0
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Ordinary shares	3	8,3
Other equity	3	2,3
TOTAL EQUITY		10,6
Liabilities		
Current liabilities		
Payables		0,3
Dividend payable	2	1354,0
Total current liabilities		1354,3
TOTAL LIABILITIES		1354,3
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		1365,0

Trondheim, Norway, 18 October 2024

The board of directors of KMC Properties ASA

Signed by:

 38AC252BD264414...

Bjørnar Andre Ulstein
Chair

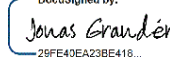
Signed by:

 FAF98038698443C...

Mia Arnhult
Director

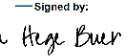
DocuSigned by:

 37A0308B34E74A5...

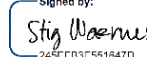
Marianne Bekken
Director

DocuSigned by:

 29FE40EA23BE416...

Jonas Grandér
Director

Signed by:

 18080CA8B1DE4DC...

Hege Buer
Director

Signed by:

 245E7B3CE581647D...

Stig Wærnes
CEO

Notes to the statement of financial position – KMC Properties ASA

NOTE 1 Accounting Principles

The interim balance sheet has been prepared for the purpose of executing the planned dividend distribution from the company to its shareholders. KMC Properties ASA (KMCP) is a public limited liability company registered in Norway. Its head office is at Brattørkaia 13 B, 7010 Trondheim.

KMC Properties ASA uses a simplified version of IFRS as accounting principle and follows the accounting rules for recognition and measurement according to IFRS. The interim balance sheet have been prepared in accordance with the Accounting Act § 3-9 and Regulations on simplified application of international accounting standards laid down by the Ministry of Finance on 7 February 2022. For more detailed information on the basis of preparation and accounting principles, refer to the notes to the financial statements for 2023.

NOTE 2 Assets held for sale and dividend payable

KMC Properties ASA owns 5,270,438 class A shares and 69,517,878 class B shares in Logistea AB. The shares are recognised at fair value on the balance sheet date and is classified as held for sale according to IFRS 5. The shares are intended to be distributed to the shareholders and the current value on the balance sheet date is therefore recognised as dividend payable on the balance sheet date.

NOTE 3 Changes in equity

Amounts in NOK millions	Ordinary shares	Share	Other paid-	Other equity	Total equity
1 January 2024	78,8	2 776,7	312,7	(420,7)	2 747,5
Issue of shares	4,5	125,5	-	-	130,0
Transaction cost issue of shares	-	(0,6)	-	-	(0,6)
Shared based payment	-	-	-	(1,8)	(1,8)
Capital decrease to other equity	(75,0)	75,0	-	-	-
Dividend part 1	-	(2 665,0)	-	-	(2 665,0)
Profit	-	-	-	1 154,5	1 154,5
Dividend part 2	-	(311,6)	(312,7)	(729,7)	(1 354,0)
11 October 2024	8,3	-	-	2,3	10,6



To the General Meeting of KMC Properties ASA

Independent Auditor's Report on the Interim Balance Sheet

Opinion

We have audited the Statement of financial position of KMC Properties ASA (the Company) as at 11 October 2024 showing an equity of MNOK 10,6. The Interim Balance Sheet comprise the balance sheet, a summary of significant accounting policies and notes.

In our opinion, the accompanying Interim Balance Sheet in all material respects, express the financial position of the Company as at 11 October 2024 with the accounting principles as set out in note 1 to the Interim Balance Sheet.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Interim Balance Sheet* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter – Basis of accounting

We draw attention to note 1 to the Interim Balance Sheet, which describes the basis of accounting. The Interim Balance Sheet is prepared as KMC Properties ASA will conduct a distribution of dividends (the Norwegian Private Limited Liability Companies Act § 8-2a). As a result, the Interim Balance Sheet may not be suitable for another purpose. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Responsibilities of the Board of Directors and the Managing Director for the Interim Balance Sheet

The Board of Directors and the Managing Director (Management) are responsible for the preparation of the interim Balance Sheet in accordance with the accounting principles as set out in note 1 to the Interim Balance Sheet, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Interim Balance Sheet that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Interim Balance Sheet, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The Interim Balance Sheet use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Interim Balance Sheet

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Interim Balance Sheet as a whole is free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs, will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the Interim Balance Sheet.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:



- identify and assess the risks of material misstatement of the Interim Balance Sheet, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used, and the reasonableness of the overall presentation of the interim balance sheet.
- conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Interim Balance Sheet or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Oslo, 18 October 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Chris H. Jakobsen
State Authorised Public Accountant
(electronically signed)

Revisjonsberetning mellombalanse

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Jakobsen, Chris Håvard	BANKID	2024-10-21 11:25



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.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i KMC Properties ASA
avholdes 12. november 2024 kl. 11.00.

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 8. november 2024 kl. 15.00.

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 8. november 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 12. november 2024 kl. 11.00 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 **8. november 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 **8. november 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 8. november 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 12. november 2024 kl. 11.00 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 **8. november 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 instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 12. november 2024		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av mellombalanse og utdeling av ekstraordinært utbytte			
	4.2 Godkjenning av mellombalanse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	4.3 Utdeling av ekstraordinært utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Styreendringer og godtgjørelse til styrets medlemmer			
	5.2 Styreendringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	5.3 Godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 12 November 2024 at 11:00 hours (CET).

Registration deadline in accordance with the articles of association is 8 November 2024 at 15:00 hours (CET).

The company accepts votes in advance of this extraordinary general meeting. The registration deadline for early votes is 8 November 2024 at 15:00 hours (CET). 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 12 November 2024 at 11:00 hours (CET) 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 8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**.

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 8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**.

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 8 November 2024 at 15:00 hours (CET).

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 8 November 2024 at 15:00 hours (CET).

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 8 November 2024 at 15:00 hours (CET)**.

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 **12 November 2024 at 11:00 hours (CET)**.

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 12 November 2024		For	Against	Abstention
1.	Election of a chairperson of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Approval of interim balance sheet and distribution of extraordinary dividend			
	4.2 Approval of interim balance sheet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	4.3 Distribution of extraordinary dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Board amendments and remuneration to the board of directors			
	5.2 Board amendments	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	5.3 Remuneration to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.