

CrayoNano AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i CrayoNano AS, org. nr. 998 682 525 ("**Selskapet**") den 7. april 2021 kl. 11.00. Generalforsamlingen ble avholdt i Selskapets lokaler og aksjonærene fikk anledning til å delta elektronisk.

Representert var 12 378 833 aksjer av et samlet antall aksjer i Selskapet på 27 229 333, tilsvarende 45,46% av det totale antall aksjer i Selskapet. Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også Harald Hellebust juridisk rådgiver fra Wiersholm.

Møtet ble åpnet av styreleder Rune Rinnan.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Harald Helebust ble valgt som møteleder og Jo Uthys ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for CrayoNano AS for 2020, herunder disponering av årets resultat

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets beretning for 2020 ble godkjent, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styrets medlemmer mottar til sammen NOK 397 500 i honorar for regnskapsåret 2020. Honoraret fordeles som følger:

- Leif Rune Rinnan mottar NOK 0

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of CrayoNano AS, org. no. 998 682 525 (the "**Company**") was held on 7 April 2021 at 11.00 CET. The general meeting was held in the Company's main office and the shareholders was invited to participate electronically.

Represented was 12 378 833 shares of a total number of shares in the Company of 27 229 333, corresponding to 45.46% of the total number of shares in the Company. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Present was also Harald Hellebust legal counsel from Wiersholm.

The meeting was opened by the chairman, Rune Rinnan.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Harald Hellebust was elected as chairperson, and Jo Uthus was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of CrayoNano AS for 2020, including allocation of the result of the year

The general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2020 were approved, including the proposal of the Board of Directors for the allocation of the result of the year.

The resolution was passed unanimously.

4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution:

The members of the board of directors will receive in total NOK 397,500 as remuneration for the fiscal year 2020. The remuneration will be allocated as follows:

- Leif Rune Rinnan receive NOK 0

- Torkjell Johan Nilsen mottar NOK 120 000
- Jan Eyvind Wang mottar NOK 120 000
- William Bruce Cortelyou mottar NOK 87 500
- John Raaum mottar NOK 70 000

- Torkjell Johan Nilsen receives NOK 120 000
- Jan Eyvind Wang receives NOK 120 000
- William Bruce Cortelyou receives NOK 87 500
- John Raaum receives NOK 70 000

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2020 godkjennes etter regning.

The remuneration for the Company's auditor is approved in accordance with the invoice.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

6. Valg av medlemmer til styret

6. Election of members to the board of directors

Følgende ble valgt som styremedlemmer:

The following were elected as members of the board of directors:

- Leif Rune Rinnan, styreleder
- Torkjell Johan Nilsen, styremedlem
- Jan Eyvin Wang, styremedlem
- William Bruce Cortelyou, styremedlem
- John Raaum, styremedlem
- Jørgen Andre Nilsen, varamedlem

- Leif Rune Rinnan, Chairman
- Torkjell Johan Nilsen, board member
- Jan Eyvin Wang, board member
- William Bruce Cortelyou, board member,
- John Raaum, board member
- Jørgen Andre Nilsen, deputy board member

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

7. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital # 1 – til bruk for opsjoner

7. Proposal for authorization to the board of directors to increase the Company's share capital # 1 – for the purpose of exercising options

Selskapets styre vedtok å supplere dagens opsjonsprogram for ledende ansatte og nøkkelpersoner i Selskapet med et nytt opsjonsprogram. Formålet med opsjonsprogrammet er å motivere deltakeren til å bidra til utviklingen av Selskapet og dermed til den overordnede verdiskapningen til Selskapet.

The board of directors resolved to supplement the option scheme for leading employees and key employees in the Company with a new option scheme. The purpose of the option scheme is to motivate the participant to contribute to the development of the Company and thereby to the overall value creation of the Company.

Opsjonsprogrammet vil gi deltakeren en rett til å tegne seg for aksjer i selskapet på de vilkår som avtales med selskapet, herunder kan følgende vilkår avtales:

The option program will give the participant a right to subscribe for shares on the terms agreed with the Company, included an agreement of the following terms:

- Opptjening av 1/3 av opsjonene for hvert år i tre år.

- Vesting of 1/3 of the options each year, for three years.

- Deltakeren må utøve opsjonene innen fire år etter opsjonene ble innvilget.
- Selskapet kan velge å betale deltakeren i stedet for å utstede aksjer, basert på rimelig markedsverdi av opsjonene.
- The participants must exercise the option within four years after they were granted.
- The Company may choose to pay the participant instead of issuing shares, based on the fair market value of the options.

For at styret skal kunne oppfylle Selskapets forpliktelser i henhold til nåværende og fremtidige opsjonsprogram, samt andre incentivordninger, foreslo styret at generalforsamlingen utsteder en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

In order for the board of directors to fulfil the Company's obligations in accordance with current and future option schemes, and other incentive schemes, the board of directors proposed that the general meeting grants power of attorney to increase the share capital of the Company.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 45 787 (2 289 350 aksjer). Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer til deltakere i et opsjonsprogram eller i forbindelse med andre incentivordninger.*
- (iii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.*
- (i) *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 45 787 (2 289 350 shares). Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority may only be used to issue shares to participants in an option scheme or in relation to other incentive schemes.*
- (iii) *The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.*
- (iv) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*
- (v) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Companies Act.*
- (vi) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises all previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

8. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital # 2

For å kunne ha fleksibilitet til å gjøre oppkjøp og til å kunne styrke Selskapet egenkapital foreslo styret at generalforsamlingen utsteder en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 81 000, tilsvarende omtrent 15 prosent av Selskapets nåværende aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

Harald Hellebust

Harald Hellebust
Møteleder

8. Proposal for authorization to the board of directors to increase the Company's share capital # 2

For the purpose of creating flexibility for the board in connection with acquisitions and potential future financing, the board of directors proposed that the general meeting grants power of attorney to increase the share capital of the Company.

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

- (i) *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 81 000, approximately 15 % of the current share capital. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.*
- (iii) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*
- (iv) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Companies Act.*

The resolution was passed unanimously.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Jo Uthus

Jo Uthus
Medundertegner

DigiSigner Document ID: c2269ede-2385-4194-b53b-4fc10e405c68

Signer

Email: hh@wiersholm.no
IP Address: 188.95.246.198

Email: jo.uthus@crayonano.com
IP Address: 193.75.84.122

Signature

Harald Hellebust



Event	User	Time	IP Address
Upload document	bard.skogstad@crayonano.com	4/7/21 6:57:28 AM EDT	193.75.84.122
Send for signing	bard.skogstad@crayonano.com	4/7/21 6:58:23 AM EDT	193.75.84.122
Open document	hh@wiersholm.no	4/7/21 6:59:32 AM EDT	188.95.246.198
Sign document	hh@wiersholm.no	4/7/21 7:00:34 AM EDT	188.95.246.198
Close document	hh@wiersholm.no	4/7/21 7:00:34 AM EDT	188.95.246.198
Open document	jo.uthus@crayonano.com	4/7/21 7:08:05 AM EDT	193.75.84.122
Sign document	jo.uthus@crayonano.com	4/7/21 7:08:24 AM EDT	193.75.84.122
Close document	jo.uthus@crayonano.com	4/7/21 7:08:24 AM EDT	193.75.84.122