

## CrayoNano AS

### Protokoll fra ordinær generalforsamling

Den 14. juni 2024 kl. 10.00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i CrayoNano AS ("**Selskapet**").

Generalforsamlingen ble avholdt digitalt gjennom Microsoft Teams.

Alle definisjoner benyttet i denne protokollen skal ha samme betydning som i innkallingen til ordinær generalforsamling av 31. mai 2024.

Til behandling forelå følgende:

#### 1. Åpning og valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styrets leder, Jo Uthus, åpnet møtet og opptok fortegnelse over deltakende aksjeeiere og aksjeeiere representert ved fullmakt, jf. aksjeloven § 5-13.

Til stede (ved digital deltakelse) var aksjeeiere og fullmakter som representerte totalt 48,04 % av aksjekapitalen i Selskapet. Oversikt over totalt antall deltakende aksjeeiere og fullmakter representert i generalforsamlingsmøtet følger som Vedlegg 1 til protokollen. Stemmeavgivning fremgår av vedlegg 2.

Jo Uthus ble valgt som møteleder og Rune Rinnan ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

#### 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Det var ingen bemerkninger til innkallingen av 31. mai 2024 eller til dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble deretter godkjent.

#### 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for CrayoNano AS for 2023

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og styrets beretning for 2023 ble godkjent."*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

### Minutes from annual general meeting

On 14 June 2024 at 10.00 (CEST) an annual general meeting of CrayoNano AS (the "**Company**") was held.

The general meeting was held by way of a digital meeting on Microsoft Teams.

All definitions used herein shall have the same meaning as in the notice to the annual general meeting of 31 May 2024.

The following matters were on the agenda:

#### 1. Opening and election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

The chairman of the board, Jo Uthus, opened the meeting and made a record of the attending Shareholders and the Shareholders represented by proxy, see § 5-13 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Present were shareholders (through digital participation) and proxies representing 48.04% of the share capital of the Company. A record of the total number of shares and proxies represented in the meeting is enclosed as Appendix 1 to these minutes. Voting results is enclosed as Appendix 2.

Jo Uthus was elected as chairman of the meeting and Rune Rinnan was elected to co-sign the minutes.

#### 2. Approval of the notice and the agenda

There were no comments to the notice of 31 May 2024 or the agenda.

Accordingly, the notice and the agenda were approved.

#### 3. Approval of the annual accounts and directors' report of CrayoNano AS for 2023

The general meeting passed the following resolution:

*"The annual accounts and the directors' report for 2023 were approved."*

The resolution was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### 4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*"Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2023 godkjennes etter regning."*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

#### 5. Endring av vedtektene gjennom etablering av ny aksjeklasse

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*"Vedtektene som er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 4 vedtas for å etablere en ny klasse preferanseaksjer med de rettighetene som er angitt i vedtektene. Vedtaket er betinget av at vedtaket om å utstede nye preferanseaksjer i den rettede emisjonen i henhold til punkt 6 blir godkjent."*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

#### 6. Kapitalforhøyelse i forbindelse med Rettet Emisjon

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om å forhøye aksjekapital som ledd i den Rettede Emisjonen:

- (i) *"Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 18 745,76 ved utstedelse av 937 288 nye preferanseaksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,02.*
- (ii) *De nye preferanseaksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 14,00 pr aksje.*
- (iii) *Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes i henhold til aksjeloven § 10-5.*
- (iv) *De nye preferanseaksjene skal tegnes av styreleder Jo Uthus på vegne av og i henhold til fullmakter fra investorer i den Rettede Emisjonen som i forkant av generalforsamlingen har mottatt betinget allokering av aksjer i den Rettede Emisjonen slik det fremgår av vedlegg til generalforsamlingsprotokollen.*

#### 4. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

*"The remuneration for the Company's auditor for the fiscal year 2023 is approved in accordance with the invoice."*

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### 5. Changes to the articles of association through the establishment of a new share class

The general meeting passed the following resolution:

*"The articles of association as set out in Appendix 4 to these minutes are adopted in order to establish a new class of preference shares with the rights set out in the articles of association. The resolution is conditional upon the resolution to issue new preference shares in the private placement pursuant to item 6 being approved."*

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### 6. Capital increase in connection with Private Placement

The general meeting passed the following resolution to increase the share capital as part of the Private Placement:

- (i) *"The share capital of the Company shall be increased by NOK 18,745.76 through the issuance of 937,288 new preference shares, each with a nominal value of NOK 0.02.*
- (ii) *The new preference shares are issued at a subscription price of NOK 14.00 per share.*
- (iii) *The pre-emptive rights of the existing shareholders under section 10-4 of the Private Limited Companies Act are set aside in accordance with section 10-5 of the Private Limited Companies Act.*
- (iv) *The new preference shares shall be subscribed by the chairman Jo Uthus on behalf of, and in accordance with authorisation from the investors which in advance of the general meeting have received conditional allocations of shares in the Private Placement, as set out in the appendix to the minutes from the general meeting.*

- (v) Tegning av de nye preferanseaksjene skal skje innen 18. juni 2024 på et separat tegningsdokument.
- (vi) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 20. Juni 2024 til selskapets bankkonto 42024175531. Selskapet kan disponere tegningsbeløpet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Aksjeloven § 10-13 (1) fravikes.
- (vii) De nye preferanseaksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (viii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 50 000.
- (ix) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall preferanseaksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (x) Vedtaket er betinget av at vedtaket knyttet til etablering av ny aksjeklasse i henhold til sak 5 blir godkjent og at fullmakten til å øke aksjekapital i forbindelse med reparasjonsemisjonen i henhold til sak 7 blir godkjent."

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

#### **7. Fullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med Reparasjonsemisjon**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Reparasjonsemisjonen:

- (i) "Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 23 784.08.
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede preferanseaksjer i forbindelse med reparasjonsemisjonen.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2024.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

- (v) Subscription for the new preference shares shall be made no later than 18 June 2024 on a separate subscription document.
- (vi) Payment of the subscription amount shall be made no later than 20 June 2024 to the company's bank account 42024175531. The Company may dispose of the subscription amount before the share capital increase has been registered with the Register of Business Enterprises. The Companies Act section 10-13 (1) is set aside.
- (vii) The new preference shares shall carry rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.
- (viii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 50,000.
- (ix) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of preference shares after the share capital increase.
- (x) The resolution is conditional upon the resolution to establish a new share class pursuant to item 5 being approved and of the authorisation to increase the share capital in connection with a subsequent offering pursuant to item 7 being approved."

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### **7. Authorisation to increase the share capital in connection with Subsequent Offering**

The General Meeting passed the following resolution regarding board authorization to increase share capital in connection with the Subsequent Offering:

- (i) "The Board is authorized pursuant to the Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 23,784.08.
- (ii) The authority may only be used to issue preference shares in connection with the subsequent offering.
- (iii) The authority shall remain in force until 31 December 2024.
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.

- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger. Fullmakten omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2 eller beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5."*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

#### **8. Strykning av Selskapets ordinære aksjer fra N-OTC**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Selskapet skal søke om strykning av de ordinære aksjene fra N-OTC. Styret får fullmakt til å forberede og sende strykningssøknad til Oslo Børs. Vedtaket er betinget av at vedtaket om å utstede de nye preferanseaksjene som del av den rettede emisjonen under sak 6 blir godkjent"*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

#### **9. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – generelle selskapsformål**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- (i) *"Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 115 385,35, tilsvarende omtrent 15 prosent av Selskapets aksjekapital etter kapitalforhøyelsene nevnt over. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede ordinære aksjer som vederlag i forbindelse med transaksjoner eller ellers, og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.*
- (iii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen."*

Beslutningen ble truffet med tilstrekkelig flertall slik det fremgår av vedlegg 2.

- (v) *The authority covers capital increases against contributions in cash. The authority does not cover the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Companies Act nor resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Companies Act."*

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### **8. Deregistration of the Company's ordinary shares from N-OTC**

The general meeting passed the following resolution:

*"The Company shall apply for a deregistration of its ordinary shares from N-OTC. The board of directors is granted the authorisation to prepare and send the deregistration application to the Oslo Stock Exchange. The resolution is conditional upon the resolution to issue new preference shares in the private placement pursuant to item 6 being approved."*

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

#### **9. Authorisation to increase share capital – general corporate purposes**


The general meeting passed the following resolution:

- (i) *"The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 115,385.35, approximately 15 % of the share capital following the share capital increases referred to above. Subject to this aggregate amount imitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority may be used to issue ordinary shares as consideration in connection with transactions or otherwise, and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.*
- (iii) *The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting."*

The resolution in was made with a sufficient majority as set out in Appendix 2.

[Signaturside følger / signature page follows]

14. juni 2024

DocuSigned by:  
  
5D67190D32B74CA...  
Jo Uthus  
Møteleder / chair

DocuSigned by:  
  
5A9616EF389E403...  
Rune Rinnan

**Vedlegg:**

1. Fortegnelse over deltagende aksjonærer og aksjonærer representert ved fullmakt
2. Oversikt over tegnere i den Rettede Emisjonen iht. sak 6
3. Selskapets vedtekter

**Appendix:**

1. Register of participating shareholders and shareholders represented by proxy
2. Overview of subscribers in the Private Placement pursuant to item 6
3. The Company's articles of association

## Appendix 1 – Register of participating shareholders and shareholders represented by proxy and voting results

Shareholder	NTG AS	Jo Uthus	Øyvind Halland	Skips AS Tudor	Petrock II AS	Molver AS	Heige Weman	Ancle AS	Bengt Wigdel	Bjerrn Ove Firmland	Bjarte Tolleshaug	Jørn Gustavsen	Kya Holding AS	Lars Skjeggesta d invest AS	Michael Peil	Krøsen Invest AS (Per Hansen)	Pro AS	CoFounder I & II	EIC	SUM	Total number of shares outstanding	% attending of outstanding shares	
Attending # shares	5 390 760	232 500	4 985	2 108 245	640 000	880 965	1 125 000	10 000	21 700	554 426	39 680	-	17 400	65 000	330 000	39 592	853 571	1 640 616	4 072 155	10 036 659	7 989 936	37 524 496	48,04 %
Attending by proxy																							
Total attending # shares	5 390 760	232 500	4 985	2 108 245	640 000	880 965	1 125 000	10 000	21 700	554 426	39 680	-	17 400	65 000	330 000	39 592	853 571	1 640 616	4 072 155	10 036 659	7 989 936	37 524 496	48,04 %
% of shares attending	29,90 %	1,29 %	0,03 %	0,00 %	3,55 %	0,00 %	6,24 %	0,00 %	0,12 %	3,08 %	0,22 %	0,00 %	0,10 %	0,00 %	1,83 %	0,22 %	0,00 %	9,10 %	0,00 %	55,68 %			
Attending by proxy	0,00 %	0,00 %	0,00 %	11,70 %	0,00 %	4,89 %	0,00 %	0,06 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,36 %	0,00 %	0,00 %	4,74 %	0,00 %	22,59 %	44,32 %			
Total % of shares attending	29,90 %	1,29 %	0,03 %	11,70 %	3,55 %	4,89 %	6,24 %	0,06 %	0,12 %	3,08 %	0,22 %	0,00 %	0,10 %	0,36 %	1,83 %	0,22 %	4,74 %	9,10 %	22,59 %	100,00 %			

Proxy to

Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson) Jo Uthus (Chairperson)

Resolutions

Resolutions	Votes yes																			% votes yes		
1. Election of chairperson and a person to co-sign the minutes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 026 535	100,0%
2. Approval of notice of meeting and agenda	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 026 535	100,0%
3. Approval of the annual accounts and directors' report of CrayolNano AS	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 026 535	100,0%
4. Approval of remuneration of the Company's auditor	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 026 535	100,0%
5. Changes in the articles of association through the establishment of a new share class	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 016 535	99,9%
6. Capital increase in connection with the private placement	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 016 535	99,9%
7. Authorization to increase the share capital in connection with Subsequent Offering	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 016 535	99,9%
8. Deregistration of the Company's ordinary shares from N-DTC	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	17 934 195	99,5%
9. Authorization to increase share capital - general corporate purposes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	18 016 535	99,9%

### Appendix 3: proposed updated articles of association

# Vedtekter For Crayonano AS

Gjeldende fra 14. juni 2024

#### § 1 Navn

Selskapsnavn er Crayonano AS.

#### § 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.

#### § 3 Virksomhet

Selskapet skal utvikle og kommersialisere utvalgte applikasjoner av hybride materialsystemer basert på eksklusive, evigvarende lisenser fra NTNU.

#### § 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 769 235,68,- fordelt på 37 524 496 ordinære aksjer ("**Ordinære Aksjer**") og 1 189 204 preferanseaksjer ("**Preferanseaksjer**") á pålydende NOK 0,02. Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer i selskapet utløser ikke forkjøpsrett for øvrige aksjeeiere i selskapet, og overdragelse av aksjer krever ikke samtykke fra styret.

#### § 5 Utdelinger fra selskapet

I ethvert tilfelle der utdeling fra selskapet skjer, enten i en eller flere utdelinger og enten gjennom utbytte, kapitalnedsettelse (inkludert fisjoner), likvidering, oppløsning eller avvikling av selskapet, skal selskapets midler og eiendeler som er tilgjengelig for utdeling (enten i form av kontant betaling eller betaling i naturallytelse), deles på følgende måte:

- (i) Først skal innehavere av Preferanseaksjer motta et beløp tilsvarende tre ganger NOK 14,00, som er tegningskursen for hver Preferanseaksje ved etableringen;
- (ii) Deretter skal alle gjenstående beløp fordeles mellom eierne av Ordinære aksjer og Preferanseaksjer (som anses konvertert til Ordinære Aksjer slik det er angitt nedenfor) basert på deres respektive del av beholdningen av aksjer i selskapet.

Umiddelbart etter at preferansebeløpet under punkt (i) er betalt i sin helhet til eierne av Preferanseaksjer, skal hver Preferanseaksje anses konvertert til én Ordinær Aksje, og dermed ha rett til å motta eventuelle deler av ytterligere utdelinger tilsvarende med de Ordinære Aksjene under punkt (ii).

Hvis selskapet er overdragende selskap i en fusjon skal innehavere av Preferanseaksjer beholde en preferanseaksje i det overtakende selskap hvor hver preferanseaksje skal ha samme økonomiske retter som Preferanseaksjen (fratrukket beløp som allerede er utdelt).

Utover rettene som nevnt over skal Preferanseaksjene ha samme retter som rettene som tilfaller de Ordinære Aksjene.

#### § 6 Ledelse

Selskapets styre består av 1-5 styremedlemmer inklusive styrets leder etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapet vil ikke ha mer enn én daglig leder.

Selskapets firma tegnes av daglig leder og styrets leder i fellesskap. Daglig leder har prokura.

#### § 7 Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.
3. Valg av styre og revisor

#### **§ 8 Forholdet til aksjeloven**

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.