

CrayoNano AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i CrayoNano AS ("**Selskapet**") den 25. april 2023 kl. 16.30 (CEST).

Generalforsamlingen avholdes ved digitalt møte på Microsoft Teams. Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen bes derfor melde dette til Selskapet v/CFO Jens Kielland (Jens.kielland@crayonano.com) senest 24. april 2023 kl. 12:00 (CEST). Selskapet vil deretter sende ut møteinvitasjoner til de deltagende aksjonærene.

Dagsorden:

1. **Åpning og valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
2. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Styret foreslår at innkallingen og dagsordenen godkjennes.

3. **Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for CrayoNano AS for 2022**

Styret foreslår generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet og styrets beretning for 2022 ble godkjent."

4. **Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styrets medlemmer mottar til sammen NOK 510 000 i honorar for regnskapsåret 2022. Honoraret fordeles som følger:

- *Rune Rinnan mottar NOK 0*
- *Torkjell Johan Nilsen mottar NOK 120 000*
- *Jan Eyvind Wang mottar NOK 120 000*
- *William B. Cortelyou mottar NOK 150 000*
- *John Raaum mottar NOK 120 000"*

Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of CrayoNano AS (the "**Company**") will be held on 25 April 2023 at 16.30 (CEST).

The general meeting will be held by way of a digital meeting on Microsoft Teams. Shareholders who wish to attend the ordinary general meeting are therefore requested to notify the Company represented by the CFO Jens Kielland (Jens.kielland@crayonano.com) of this no later than 24 April 2023 at 12:00 (CEST). Subsequently, the Company will circulate meeting invitations to the attending shareholders.

Agenda:

1. **Opening and election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
2. **Approval of the notice and the agenda**

The board of directors propose that the notice and the agenda is approved.

3. **Approval of the annual accounts and directors' report of CrayoNano AS for 2022**

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

"The annual accounts and the directors' report for 2022 were approved"

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

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

"The members of the board of directors will receive in total NOK 510,000 as remuneration for the fiscal year 2022. The remuneration will be allocated as follows:

- *Rune Rinnan receives NOK 0*
- *Torkjell Johan Nilsen receives NOK 120 000*
- *Jan Eyvind Wang receives NOK 120 000*
- *William B. Cortelyou receives NOK 150 000*
- *John Raaum receives NOK 120 000"*

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2022 godkjennes etter regning."

6. Observatørrolle i styret

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å godkjenne at European Investment Council ("**EIC**") Fund gis observatørrolle i styret. Personen som skal inneha denne rollen vil utpekes av EIC Fund etter generalforsamlingen.

7. Kapitalforhøyelse i forbindelse med Rettet Emisjon – kontantvederlag

Den 16. april 2023 gjennomførte Selskapet en vellykket plassering av nye aksjer med brutto proveny på ca. NOK 125 millioner gjennom betinget allokering av 8 928 146 nye aksjer til en tegningskurs på NOK 14,00 per aksje (den "**Rettede Emisjonen**").

Provenyet fra den Rettede Emisjonen vil brukes til å akselerere virksomheten, erverve patentrettigheter, og investere i produksjonskapasitet og -fleksibilitet, redusere risiko knyttet til driftsavbrudd og produksjonskvalitet fra leverandører, og for generelle selskapsformål.

De Rettede Emisjonen består av 6 916 626 aksjer som vil gjøres opp ved kontakt innbetaling, og 2 011 520 aksjer som vil gjøres opp ved motregning av et brolån ytt av Nordic Technology Group AS, Skip AS Tudor og SpareBank 1 SMN Invest AS i henhold til låneavtale datert 10. januar 2023 ("**Gjeldskonverteringen**").

På tidspunktet for denne innkallingen er den Rettede Emisjonen betinget av følgende gjenværende vilkår: (i) gjennomføring av Gjeldskonverteringen, (ii) at EIC Fund har fått tilgang til å ringe inn på et bringdown due diligence intervju mellom Tilretteleggerne og Selskapet som skal avholdes før generalforsamlingen i Selskapet og at innholdet i og redegjørelsene som Selskapet gir i intervjuet er tilfredsstillende for EIC Fund, (iii) at Selskapet gir EIC Fund enkelte bekreftelser, (iv) at Generalforsamlingen vedtar å godkjenne den Rettede Emisjonen og utstede aksjene, (v) at betaling mottas for aksjene i den Rettede Emisjonen, (vi) at Styret og Generalforsamlingen godkjenner Opsjonsprogrammet (som definert under sak 10), herunder at Generalforsamlingen vedtar å gi en fullmakt til Styret til å utstede et antall

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

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

"The remuneration for the Company's auditor for the fiscal year 2022 is approved in accordance with the invoice."

6. Board observer role

The board proposes that the general meeting approves that European Investment Council ("**EIC**") Fund is assigned with one board observer. The board observer will be appointed by EIC Fund following the annual general meeting.

7. Capital increase in connection with Private Placement – cash contribution

On 16 April 2023 the Company successfully placed a private placement of new shares raising gross proceeds of approx. NOK 125 million through the conditional allocation of 8,928,146 new shares at a subscription price of NOK 14.00 per share (the "**Private Placement**").

The proceeds from the Private Placement will be used to accelerate operations, acquire patent rights, and invest in manufacturing capacity and flexibility, reducing risks around supply chain disruption and product quality, as well as for general corporate purposes.

The Private Placement comprises 6,916,626 shares that will be settled with cash contributions, and 2,011,520 shares that will be settled through set-off of a bridge loan provided by Nordic Technology Group AS, Skip AS Tudor and SpareBank 1 SMN Invest AS in accordance with a loan agreement dated 10 January 2023 (the "**Loan Conversion**").

At the time of this notice the Private Placement is conditional upon the following remaining conditions: (i) the Loan Conversion having taken place (ii) that EIC Fund has been granted access to listen in on a customary bring-down due diligence call between the Managers and the Company to be held prior to the general meeting of the Company and the content of and disclosures made in the bring down due diligence call are satisfactory to EIC Fund, (iii) the Company giving EIC Fund certain customary representations and warranties, (iv) the General Meeting resolving to approve the Private Placement and issue the Offer Shares, (v) payment being received for all of the Offer Shares, (vi) the Board and the General Meeting approving the Offering Option Scheme (as defined under item 10 below), including the

aksjer tilsvarende opsjonene som tildeles under Opsjonsprogrammet, og (vii) registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til den Rettede Emisjonen i Foretaksregisteret og at de allokerte Tilbudsaksjene blir gyldig utstedt og registrert i VPS.

Selskapets største aksjonær, Nordic Technology Group AS ("**NTG**"), vil motta en kontant garantikommisjon tilsvarende 2% av den Rettede Emisjonen som følge av at NTG avgir enkelte skadesløsholdelser til Tilretteleggerne på vegne av Selskapet. Basert på den endelige størrelsen på den Rettede Emisjonen vil garantikommisjonen beløpe seg til NOK 2 499 881 ("**Garantikommisjonen**"), som vil betales av Selskapet.

Den Rettede Emisjonen representerer et avvik fra eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer i en emisjon, jf. aksjeloven § 10-4. Styret vurderte den Rettede Emisjonen i henhold til likebehandlingskravet under Aksjeloven, og konkluderte med at den foreslåtte Rettede Emisjonen er i samsvar med disse forpliktelsene. Styret har konkludert med at det er grunnlag for å fravike eksisterende eieres fortrinnsrett.

For å redusere utvanningseffekten for eksisterende aksjonærer som ikke deltar i den Rettede Emisjonen vil Styret vurdere en reparasjonsemisjon ved utstedelse av inntil 1 785 714 nye aksjer til samme tegningskurs som i den Rettede Emisjonen, som, i henhold til relevant lovgivning, vil rettes mot berettigede aksjonærer i Selskapet som registrert i VPS per utløpet av 18. april 2023, som (i) ikke ble allokert aksjer i den Rettede Emisjonen, og som (ii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville vært ulovlig eller, for andre jurisdiksjoner enn Norge, ville krevd et prospekt, søknad, registrering eller lignende hendelse ("**Reparasjonsemisjonen**").

Iverksettelse av Reparasjonsemisjonen vil være betinget av vanlige vilkår slik som (i) gjennomføring av den Rettede Emisjonen, (ii) generelle markedsforhold, (iii) publisering av et nasjonalt registreringsprospekt, og (iv) at Generalforsamlingen tildeler Styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Reparasjonsemisjonen.

På denne bakgrunn foreslår styret at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å forhøye aksjekapital mot kontant vederlag:

General Meeting authorising the Board to issue the corresponding number of shares, and (vii) registration in the Norwegian Register of Business Enterprises of the share capital increase in the Company pertaining to the Private Placement and the allocated Offer Shares being validly issued and registered in the VPS.

The Company's largest shareholder Nordic Technology Group AS ("**NTG**") will receive a guarantee commission in cash of 2% of the Private Placement due to NTG providing certain indemnity undertakings to the Managers on behalf of the Company. Based on the final size of the Private Placement, the commission amounts to NOK 2,499,881 (the "**Indemnity Commission**"), which will be paid by the Company.

The Private Placement represents a deviation from the existing shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares in the Company, c.f. Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act. The Board has considered the Private Placement in light of the equal treatment obligations set out in the Private Limited Liability Companies Act and deemed that the proposed Private Placement is in compliance with these obligations. The board has concluded that there is a basis for deviating from the existing shareholders' preferential rights.

However, in order to reduce the diluting effect for existing shareholders that are not participating in the Private Placement, the Board will consider carrying out a subsequent repair offering of up to 1,785,714 new shares at the offer price in the Private Placement, which, subject to applicable law, will be directed towards eligible shareholders in the Company as registered in the VPS as of the end of 18 April 2023) who were (i) not allocated new shares in the Private Placement, and (ii) who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar action (the "**Subsequent Offering**").

Launch of the Subsequent Offering will be subject to customary conditions such as (i) completion of the Private Placement, (ii) general market conditions, (iii) publication of a national registration prospectus, and (iv) the general meeting granting the Board an authorization to increase the share capital to issue the shares in the Subsequent Offering.

On the basis of the above, the Board proposes that the General Meeting passes the following

- (i) "Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 138 332,52 ved utstedelse av 6 916 626 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,02.
- (i) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 14,00 pr aksje.
- (ii) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes i henhold til aksjeloven § 10-5.
- (iii) De nye aksjene skal tegnes av Selskapets tilretteleggere i den Rettede Emisjonen, DNB Markets, en del av DNB Bank ASA og SpareBank 1 Markets AS 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.
- (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje innen 26. april 2023 på et separat tegningsdokument.
- (v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 27. april 2023 til særskilt emisjonskonto.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 11,3 millioner.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (ix) Vedtaket er betinget av at vedtaket knyttet til kapitalforhøyelsen gjennom motregning i henhold til sak 8 blir godkjent."

resolution to increase the share capital by way of cash contribution:

- (i) "The share capital of the Company shall be increased by NOK 138,332.52 through the issuance of 6,916,626 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02.
- (ii) The new 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 shares shall be subscribed by the Company's managers in the Private Placement, DNB Markets, a part of DNB Bank ASA and SpareBank 1 Markets 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) Subscription for the new shares shall be made no later than 26 April 2023 on a separate subscription document.
- (vi) Payment of the subscription amount shall be made no later than 27 April 2023 to a separate bank account for share issue purposes.
- (vii) The new 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 11.3 million.
- (ix) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.
- (x) The resolution is conditional upon the resolution to increase the share capital by set-off pursuant to item 8 being approved."

8. Kapitalforhøyelse i forbindelse med Rettet Emisjon – motregning

Som del av den Rettede Emisjonen vil 2 011 520 nye aksjer utstedes gjennom motregning av enkelte aksjonærlån avgitt av Nordic Technology Group AS, Skips AS Tudor og SpareBank 1 SMN Invest AS tilsvarende et totalbeløp på NOK 28 161 288 ("**Gjeldskonverteringen**").

Styret har forberedt en redegjørelse angående Gjeldskonverteringen i henhold til aksjeloven § 10-2, jf. § 2-6, som er bekreftet av Selskapets revisor, Deloitte AS. Styrets redegjørelse og revisors bekreftelse er vedlagt denne innkallingen som **Vedlegg 1**.

Styret foreslår at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å forhøye aksjekapitalen gjennom Gjeldskonverteringen:

- (i) "Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 40 230,40 ved utstedelse av 2 011 520 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,02.
- (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 14 pr aksje.
- (iii) Nordic Technology Group AS med adresse Tollbugata 24, 0157 Oslo skal tegne seg for 1,097,193 aksjer gjennom motregning av sitt krav på NOK 15 360 703 mot Selskapet, Skips AS Tudor med adresse Strandveien 20, 1366 Lysaker skal tegne seg for 365,731 aksjer gjennom motregning av sitt krav på NOK 5 120 234 mot Selskapet og SpareBank 1 SMN Invest AS med adresse Søndre gate 4, 7011 Trondheim skal tegne seg for 548 596 aksjer gjennom motregning av sitt krav på NOK 7 680 351 mot Selskapet.
- (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 27. april 2023 på særskilt tegningsdokument.
- (v) Oppgjør for de nye aksjene skjer ved motregning av tegneres krav på totalt NOK 28 161 288 på Selskapet (Nordic Technology Group AS, NOK 15 360 703, Skips AS Tudor, NOK 5 120 234 og SpareBank 1 SMN Invest AS, NOK 7 680 351). Slik motregning skal skje med virkning fra tidspunktet hvor de nye aksjene tegnes.

8. Capital increase in connection with Private Placement – set-off

As part of the Private Placement, 2,011,520 shares will be issued by way of set-off against certain shareholder loans provided by Nordic Technology Group AS, Skips AS Tudor and SpareBank 1 SMN Invest AS in a total amount of NOK 28,161,288(the "**Loan Conversion**").

The Board has prepared a statement regarding the Loan Conversion in accordance with the Norwegian Private Limited Companies Act section 10-2 cf. 2-6, which is confirmed by the Company's auditor, Deloitte AS. The Board's statement and the auditor's confirmation is appended to this notice as **Appendix 1**.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution to increase the share capital through the Loan Conversion:

- (i) "The share capital of the Company shall be increased by NOK 40 230,40 through the issuance of 2,011,520 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02.
- (ii) The new shares are issued at a subscription price of NOK 14 per share.
- (iii) Nordic Technology Group AS with address Tollbugata 24, 0157 Oslo shall subscribe for 1,097,193 shares by set-off of its claim of NOK 15,360,703 against the Company, Skips AS Tudor with address Strandveien 20, 1366 Lysaker shall subscribe for 365,731 shares by set-off of its claim of NOK 5,120,234 against the Company, and SpareBank 1 SMN Invest AS with address Søndre gate 4, 7011 Trondheim shall subscribe for 548,596 shares by set-off of its claim of NOK 7,680,351 against the Company.
- (iv) Subscription for the new shares shall be made no later than 27 April 2023 on a separate subscription document.
- (v) Settlement for the new shares shall be made by way of set-off of the subscribers' claim of in total NOK 28 161 288 against the Company (Nordic Technology Group AS, NOK 15,360,703, Skips AS Tudor, NOK 5,120,234 and SpareBank 1 SMN Invest AS, NOK 7,680,351). Such set-off shall become effective upon the subscribers' subscriptions for the new shares.

- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 2,4 millioner.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (ix) Vedtaket er betinget av at vedtaket knyttet til kapitalforhøyelsen ved kontant innbetaling i henhold til sak 7 blir godkjent."

9. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – Reparasjonsemisjon

For å ha fleksibilitet til å gjennomføre Reparasjonsemisjonen som vist til under sak 7 foreslår Styret at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) "Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 35 714,28.
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med reparasjonsemisjonen.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2023.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (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."

10. Godkjennelse av aksjeopsjonsprogram

For å oppfylle gjennomføringsvilkårene for den Rettete Emisjonen må Selskapet utvide aksjeopsjonsprogrammet til å rettes mot ansatte som ikke er regnet som gründere av Selskapet for et antall opsjoner som er nødvendig for å oppnå tildelte opsjoner tilsvarende 10% av den fullt

- (vi) The new shares shall carry rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.
- (vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 2.4 million.
- (viii) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.
- (ix) The resolution is conditional upon the resolution to increase the share capital by cash contribution pursuant to item 7 being approved."

9. Authorisation to increase share capital – Subsequent Offering

In order to have flexibility to carry out the Subsequent Offering referred to under item 7, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution.

- (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 35,714.28.
- (ii) The authority may only be used to issue shares in connection with the subsequent offering.
- (iii) The authority shall remain in force until 31 December 2023.
- (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. 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."

10. Approval of share option scheme

In order to fulfill the conditions for completing the Private Placement the Company must extend its option scheme to be directed at employees who are not founders of the Company for such number of additional options required to achieve a total number of distributed options corresponding to

utvannede aksjekapitalen i Selskapet etter gjennomført Rettet Emisjon ("Aksjeopsjonsprogrammet"). Opsjoner som utstedes i henhold til Aksjeopsjonsprogrammet skal utstedes med en utøvelseskurs som tilsvarer kursen i den Rettede Emisjonen, og allokteres til ansatte i forbindelse med, og betinget av, gjennomføring av den Rettede Emisjonen.

Basert på antallet aksjer i den Rettede Emisjonen vil Aksjeopsjonsprogrammet omfatte 2 532 387 opsjoner, som ved utøvelse vil gi rett til å motta en ny aksje i Selskapet.

Opsjonene utløper den 30. april 2029. 1/3 av de tildelte opsjonene vil kunne utøves fra 18 måneder etter tildelingsdatoen, 1/3 vil kunne utøves fra 30 måneder etter tildelingsdatoen, og de siste 1/3 vil kunne utøves fra 42 måneder etter tildelingsdatoen. Den ansatte må med enkelte unntak være ansatt i Selskapet på utøvelsesstidspunktet for å kunne utøve opsjonene.

På denne bakgrunn foreslår Styret at Generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"Aksjeopsjonsprogrammet etableres i henhold til hovedvilkårene for programmet som fremgår av innkallingen til generalforsamlingen, og 2 532 387 opsjoner skal tildeles ansatte i Selskapet i henhold til Aksjeopsjonsprogrammet som nærmere bestemt av styret.*
- (ii) *Etableringen av Aksjeopsjonsprogrammet er betinget av at den Rettede Emisjonen gjennomføres."*

11. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – aksjeopsjonsprogram

For å kunne utstede aksjene i henhold til opsjoner som utøves foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 82 954,74. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

10% of the fully diluted share capital of the Company after the Private Placement (the "**Offering Option Scheme**"). Options issued pursuant to the Offering Option Scheme shall be issued with a strike price equal to the price per share in the Private Placement and allocated to employees in connection with and conditional on closing of the Private Placement.

Based on the size of the Private Placement, the Offering Option Scheme will comprise 2,532,387 options, which upon exercise will give the right to receive one new share in the Company.

The options lapse on 30 April 2029. 1/3 of the options shall vest on the date falling 18 months after the grant date, 1/3 of the options shall vest on the date falling 30 months after the grant date, and the final 1/3 of the options shall vest 42 months after the grant date. The right to exercise the options is, with certain customary exceptions, conditional upon the employee being employed by the Company at the exercise date.

On this basis the Board proposes that the general meeting of the Company passes the following resolution:

- (i) *"The Offering Option Scheme is established in accordance with the main terms of the Offering Option Scheme as included in the notice to the general meeting and 2,532,387 options shall be allocated to employees in accordance with the Offering Option Scheme as further determined by the board of directors.*
- (ii) *The establishment of the Offering Option Scheme is conditional upon the Private Placement being successfully completed."*

11. Authorisation to increase share capital – option scheme

In order to be able to issue the shares pursuant to options that are exercised, the board of directors proposes that the general meeting passes 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 82,954.74. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*

- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.
- (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. Fullmakten omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2 eller beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i sak 7 i ordinær generalforsamling 31. mai 2022 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – generelle selskapsformål

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

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) "Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 111 988,90, 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 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.

- (ii) The authority may only be used to issue shares in connection with the exercise of options to subscribe for shares in the Company.
- (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. 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.
- (vi) The authorization to increase the share capital given in item 7 at the annual general meeting on 31 May 2022 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

12. Authorisation to increase share capital – general corporate purposes

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

On this background, the Board proposes that the general meeting passes 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 111,988.90, approximately 15 % of the share capital following the share capital increases referred to above. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.
- (ii) The authority may be used to issue 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.

(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. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13- 5.

(vi) Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i sak 8 i ordinær generalforsamling 31. mai 2022 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."


(iv) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Private Limited 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. § 10-2 of the Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Private Limited Companies Act.

(vi) The authorization to increase the share capital given in item 8 at the annual general meeting on 31 May 2022 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

CrayoNano AS

18 April 2023

DocuSigned by:

5A9616E4F093Rinne Rinnan

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Styrets redegjørelse for motregning og revisors bekreftelse
2. Fullmaktskjema
3. Deltakelsesskjema

Følgende dokumenter er tilgjengelig på Selskapets nettsider, www.crayonano.no:

- Årsregnskap, styrets årsberetning og revisjonsberetning for 2022
- Selskapets vedtekter

Appendix:

1. The Board's statement regarding set-off and the auditor's confirmation
2. Proxy form
3. Attendance slip

The following documents are available at the Company's website, www.crayonano.no:

- Annual accounts, annual report and the auditor's report for 2022
- The Company's Articles of Association

CrayoNano AS

Redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2

Denne redegjørelsen er avgitt av styret i CrayoNano AS org. no. 998 682 525 ("**Selskapet**") i henhold til aksjeloven § 10-2.

Styret har besluttet å foreslå for Selskapets generalforsamling at Selskapets aksjekapital økes med NOK 40 230,40 ved utstedelse av 2 011 520 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,02, til tegningskurs NOK 14 pr. aksje. Den samlede tegningskursen for de nye aksjene er NOK 28 161 288.

De nye aksjene utstedes til Nordic Technology Group AS med adresse Tollbugata 24, 0157 Oslo, Skips AS Tudor med adresse Strandveien 20, 1366 Lysaker, og SpareBank 1 SMN Invest AS med adresse Søndre gate 4, 7011 Trondheim.

Som vederlag for de nye aksjene vil tegnerne motregne sine krav på utestående hovedstol inkludert påløpte renter på NOK 28 161 288 i henhold til lån gitt av tegnerne til Selskapet i henhold til en låneavtale datert 10. januar 2023 med beløp delt mellom tegnerne som følger: Nordic Technology Group AS, NOK 15 360 703, Skips AS Tudor, NOK 5 120 234 og SpareBank 1 SMN Invest AS, NOK 7 680 351.

De nye aksjene vil tegnes av hver tegner i henhold til hver enkelt tegners andel av lånet, altså 1 097 193 aksjer tegnet av Nordic Technology Group AS, 365 731 aksjer tegnet av Skips AS Tudor og 548 596 aksjer tegnet av SpareBank 1 SMN Invest AS.

Gjelden som skal motregnes er regnskapsført og utgjør en reell forpliktelse for Selskapet.

Styret bekrefter at verdien på gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget, dvs. samlet pålydende verdi på aksjene som skal utstedes på NOK 40 230,40 samt samlet overkurs på NOK 28 121 057,60.

Statement in accordance with the Companies Act section 10-2

This statement is made by the board of directors of CrayoNano AS org. no. 998 682 525 (the "**Company**") in accordance with the Companies Act section 10-2.

The board of directors has resolved to propose to the Company's general meeting that the Company's share capital be increased by NOK 40,230.42 through the issuance of 2,011,520 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02, at a subscription price of NOK 14 per share. The aggregate subscription price for the new shares is NOK 28,161,288.

The new shares will be issued to Nordic Technology Group AS with address Tollbugata 24, 0157 Oslo, Skips AS Tudor with address Strandveien 20, 1366 Lysaker and SpareBank 1 SMN Invest AS with address Søndre gate 4, 7011 Trondheim.

As consideration for the new shares, the subscribers will set-off their claim for the outstanding loan amount including accrued interests of NOK 28,161,288 under a loan granted by the subscribers to the Company pursuant to a loan agreement dated 10 January 2023 which amount is split between the subscribers as follows: Nordic Technology Group AS, NOK 15,360,703; Skips AS Tudor, NOK 5,120,234 and SpareBank 1 SMN Invest AS, NOK 7,680,351.

The new shares will be subscribed by each subscriber in accordance with each subscriber's share of the loan, i.e. with 1,097,193 shares subscribed by Nordic Technology Group AS, 365,731 shares subscribed by Skips AS Tudor and 548,596 shares subscribed by SpareBank 1 SMN Invest AS.

The debt which will be converted is booked in the Company's accounts and constitutes an actual obligation of the Company.

The board of directors hereby confirms that value of the debt which will be set-off corresponds at least to the agreed consideration, i.e. the aggregate nominal value of the shares to be issued of NOK 40,230.40 plus share premium in the aggregate amount of NOK 28,121,057.60.

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

[Signaturside redegjørelse etter aksjeloven § 10-2 / signature page for board statement]

16 April 2023

DocuSigned by:

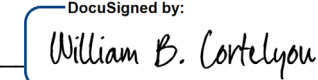
5A9616EF389E403...
Chairperson

DocuSigned by:

649BE41D944E4E1...
Torkjell Johan Nilsen
Board member

DocuSigned by:

995BA2C20AD1481...
Jan Eyvin Wang
Board member

DocuSigned by:

5FF1DCBA5D34447...
William B. Cortelyou
Board member

DocuSigned by:

5B1F7F80EBB422...
John Raam
Board member

Til generalforsamlingen i Crayonano AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE VED OPPGJØR AV AKSJEINNSKUDD VED MOTREGNING

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 16. april 2023 i forbindelse med beslutning om at Nordic Technology Group AS, Skips AS Tudor og Sparebank 1 SMN Invest AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Crayonano AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, har en verdi som minst tilsvarer vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

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

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Crayonano AS pålydende kr 40 230,40, samt overkurs kr 28 121 049,60.

Trondheim, 17. april 2023

Deloitte AS

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-04-17 09:37:33 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Vedlegg 2 Fullmaktsskjema/Appendix 2 Proxy Form**PROXY FORM**

As the owner of _____ shares in CrayoNano AS I/we hereby appoint

The chairman of the board of directors

_____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of CrayoNano AS to be held on 25 April 2023.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
2. Approval of notice of meeting and agenda			
3. Approval of the annual accounts and directors' report of CrayoNano AS for 2022			
4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors			
5. Approval of the remuneration of the Company's auditor			
6. Board observer role			
7. Capital increase in connection with Private Placement – cash contribution			
8. Capital increase in connection with Private Placement – set-off			
9. Authorisation to increase share capital – Subsequent Offering			
10. Approval of share option scheme			
11. Authorisation to increase share capital – Option scheme			
12. Authorisation to increase share capital – General corporate purposes			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the

proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.

- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates who have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda, and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____*

Name of signer: _____ (block letters)

Shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Please send the proxy to CrayoNano att. Jens Kielland. By post; CrayoNano AS, Sluppenvegen 6, 7037 Trondheim or preferably by email jens.kielland@crayonano.com no later than 24 April 2023 at 12:00 (CEST).

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.

Vedlegg 3 Deltakelsesskjema/ Appendix 3 Attendance slip

ATTENDANCE SLIP – ANNUAL GENERAL MEETING

The undersigned shareholder will attend CrayoNano AS's Annual General Meeting to be held on 25 April 2023 at 16.30 (CEST) and cast vote for

_____ own shares, and

_____ other shares according to power(s) of attorney.

In total: _____ shares.

It is kindly requested that the attendance slip is returned to the Company no later than 24 April 2023 at 12:00 (CEST).

Attendance slip should preferably be sent on e-mail to jens.kielland@crayonano.com, alternatively by post to CrayoNano AS, Sluppenvegen 6, 7037 Trondheim, att. Jens Kielland.

Place, date: _____, _____

Shareholder: _____ (in block letters)

E-mail: _____

Phone: _____

Signature: _____

If the attending shareholder is a legal entity, a power of attorney should be signed by the legal entity's legal representative that authorizes the person to attend unless the authorized representative attends.

If you have any questions, please

contact: Jo Uthus

CEO

Phone: +47 473 80 634

Mail: investor@crayonano.com