

CrayoNano AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i CrayoNano AS, org. nr. 998 682 525 ("**Selskapet**") den 7. Juni 2022 ved digitalt møte på Microsoft Teams.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også Jo Uthus.

Møtet ble åpnet av Rune Rinnan.

Dagsorden:

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

Harald Hellebust ble valgt som møteleder og Jo Uthus 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 2021, herunder disponering av årets resultat

Årsregnskapet og styrets beretning for 2021 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 510 000 i honorar for regnskapsåret 2021. Honoraret fordeles som følger:

- Leif Rune Rinnan mottar NOK 0
- Torkjell Johan Nilsen mottar NOK 120 000
- Jan Eyvind Wang mottar NOK 120 000
- William Bruce Cortelyou mottar NOK 150 000

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of CrayoNano AS, org. no. 998 682 525 (the "**Company**") was held on 7 June 2022 by way of a digital meeting on Microsoft Teams.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Present was also Jo Uthus.

The meeting was opened by 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 2021, including allocation of the result of the year

The annual accounts and the directors' report for 2021 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 510,000 as remuneration for the fiscal year 2021. The remuneration will be allocated as follows:

- Leif Rune Rinnan receives NOK 0
- Torkjell Johan Nilsen receives NOK 120 000
- Jan Eyvind Wang receives NOK 120 000
- William Bruce Cortelyou receives NOK 150 000

- *John Raaum mottar NOK 120 000*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2021 godkjennes etter regning.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

6. Valg av medlemmer til styret

Følgende ble valgt som styremedlemmer:

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

Vedtaket ble truffet enstemmig.

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 45 787 (2 289 350 aksjer). Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer til deltakere i et opsjonsprogram eller i forbindelse med andre incentivordninger.*
- Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre*

- *John Raaum receives NOK 120 000*

The resolution was passed unanimously.

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

The general meeting passed the following resolution:

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

The resolution was passed unanimously.

6. Election of members to the board of directors

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

- *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*

The resolution was passed unanimously.

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

The general meeting passed the following resolution:

- 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.*
- The authority may only be used to issue shares to participants in an option scheme or in relation to other incentive schemes.*
- The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.*
- The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*
- The authority covers capital increases against contributions in cash and*

eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.

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) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.*

(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

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

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 NOK 81 000, tilsvarende omtrent 15 prosent av Selskapets nåværende aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

(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 of the Company. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*

(ii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*

(ii) *The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.*

(iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(iii) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*

(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.*

(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.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

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

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.

[Signaturside følger/Signature page follows]

[Signatureside / Signature page]

DocuSigned by:
Harald Hellebust

6D8904A5FD7AACE...
Harald Hellebust

Møteleder/Chairperson

DocuSigned by:
Jo Utus

75B52FF8FF7A4F4...
Jo Utus

Medundertegner/Co-signer

Vedlegg 1: Oversikt over representerte aksjonærer**Appendix 1:** Record of shareholders represented at the meeting

Shareholder	Attending shares #	Attending by proxy	Total attending # shares	% of shares attending	Attending by proxy	Total % of shares attending	Proxy to
NIK III AS	5 230 683		5 230 683	78,71 %		78,71 %	
Helge Weman	1 125 000		1 125 000	16,93 %		16,93 %	
Jo Uthus	232 500		232 500	3,50 %		3,50 %	
Bjarte Tolleshaug	30 059		30 059	0,45 %		0,45 %	
Kjetil Andersen	19 448		19 448	0,29 %		0,29 %	
Aetos AS (Stian Karlsen)	6 000		6 000	0,09 %		0,09 %	
Ole Christian Torp		2 000	2 000	0,00 %	0,03 %	0,03 %	Rune Rinnan (Chairman)
Sum:	6 643 690	2 000	6 645 690	99,97 %	0,03 %	100,00 %	
Total number of shares outstanding			28 401 491				
% attending of outstanding shares			23,40 %				