

CrayoNano AS

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i CrayoNano AS ("**Selskapet**") den 4. januar 2024 kl. 16:00 (CET).

Generalforsamlingen avholdes ved digitalt møte på Microsoft Teams. Aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen bes derfor melde dette til Selskapet v/ fungerende CEO Jens Kielland (jens.kielland@crayonano.com) senest 3. januar 2024 kl. 12:00 (CET). Selskapet vil deretter sende ut møteinvitasjoner til de deltagende aksjonærene.

Bare den som er registrert som aksjeeier i Selskapet i Verdipapirsentralen fem virkedager før den ekstraordinære generalforsamlingen, dvs. 27. desember 2023 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) (c) jf. allmennaksjeloven § 5-10 (1) og 5-2.

Eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta og stemme på generalforsamlingen, må gi Selskapet forhåndsmelding om dette senest to virkedager før den ekstraordinære generalforsamlingen, dvs. innen 2. januar 2024, jf. aksjeloven § 4-4 (3) (c) jf. allmennaksjeloven § 5-3.

Dagsorden:

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

Styret foreslår at styrets leder velges som møteleder og at en av de deltagende i møtet velges som medundertegner av protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Styret foreslår at innkallingen og dagsordenen godkjennes.

3. Valg av styremedlemmer

Som meldt tidligere i høst, er det foreslått å gjøre enkelte endringer i Selskapets styre, i tillegg til de annonserte endringene i ledelsen som allerede har trådt i kraft.

De foreslåtte endringene består i at Jo Uthus velges som ny styreleder, Rune Rinnan velges som nestleder og at Jan Eyvin Wang trer ut av styret. De

Notice of extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of CrayoNano AS (the "**Company**") will be held on 4 January 2024 at 16:00 (CET).

The general meeting will be held by way of a digital meeting on Microsoft Teams. Shareholders who wish to attend the extraordinary general meeting are therefore requested to notify the Company represented by the acting CEO Jens Kielland (jens.kielland@crayonano.com) of this no later than 3 January 2024 at 12:00 (CET). Subsequently, the Company will circulate meeting invitations to the attending shareholders.

Only those who are registered as shareholders in the Company in VPS five business days prior to the general meeting, i.e. on 27 December 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. the Private Companies Act section 4-4 (3) (c) cf. the Public Companies Act section 5-10 (1) and 5-2.

Owners of nominee registered shares who wish to attend and vote at the extraordinary general meeting, must register with the Company no later than two working days prior to the general meeting, i.e. on 2 January 2024, cf. the Private Companies Act section 4-4 (3) (c) cf. the Public Companies Act section 5-3.

Agenda:

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

The Board proposes that the chairman of the Board is elected as chairperson and that one of the participants of the general meeting is elected 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. Election of board members

As announced earlier this fall, it is proposed to conduct certain changes to the Board of Directors of the Company (the "**Board**"), in addition to the changes to the management team which has already entered into force.

The proposed changes include that Jo Uthus is elected as chairman of the Board, Rune Rinnan is elected as deputy chair of the Board and Jan Eyvin

Øvrige styremedlemmene fortsetter i sine respektive verv.

Styret foreslår generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret i Selskapet skal bestå av følgende personer:

- *Jo Uthus, styreleder*
- *Rune Rinnan, nestleder*
- *Torkjell Johan Nilsen, styremedlem*
- *William Bruce Cortelyou, styremedlem*
- *John Raaum, styremedlem*
- *Jørgen André Nilsen, varamedlem*

Styreendringene trer i kraft med virkning fra generalforsamlingens vedtak."

4. Godtgjørelse til styret for 2023 – RSUer

For å begrense Selskapets utbetalinger samt legge til rette for at styremedlemmenes økonomiske interesser er sammenfallende med Selskapets og aksjeeiernes interesser, foreslås det å endre godtgjøringsstrukturen for styret i Selskapet for 2023 fra kontant vederlag til restricted stock units ("**RSU**"). RSUer er en form for aksjekompensasjon som gir innehaveren rett til å motta aksjer i Selskapet.

Overnevnte innebærer at i stedet for at styremedlemmene mottar styrehonorar for regnskapsåret 2023 i form av kontanter, vil Selskapet utstede RSUer til styremedlemmene. Det foreslås at det totalt utstedes 50 712 RSUer, hvor hver RSU ved utøvelse vil gi rett til å tegne én ny aksje i Selskapet med tegningskurs tilsvarende pålydende NOK 0,02.

Antall RSUer til det enkelte styremedlem vil beregnes ved å dele kronebeløpet for kontant kompensasjon i 2022 til hvert enkelt styremedlem med NOK 14, som var tegningskursen i den sist gjennomførte emisjonen i Selskapet i april/mai 2023, rundet ned til nærmeste hele tall.

For 2022 lå kontant kompensasjonen på mellom NOK 120 000 og NOK 150 000 for det enkelte styremedlem, men unntak av styreleder som ikke mottok honorar. For 2023 foreslås det likevel at styrets leder mottar honorar for sitt arbeid gjennom RSUer tilsvarende NOK 200 000.

Det foreslås dermed at RSUene fordeles som følger og utgjør styrets godtgjørelse for regnskapsåret 2023:

Wang resigns from his position. The other Board members remain in their respective positions.

The Board propose that the general meeting passes the following resolution:

"The Board of the Company shall consist of the following persons:

- *Jo Uthus, chair*
- *Rune Rinnan, deputy chair*
- *Torkjell Johan Nilsen, board member*
- *William Bruce Cortelyou, board member*
- *John Raaum, board member*
- *Jørgen André Nilsen, deputy member*

The changes to the Board come into force with effect from the general meeting's resolution."

4. Board compensation for 2023 - RSUs

In order to limit the Company's cash payments and ensure that the financial interests of the Board members coincide with the interests of the Company and the shareholders, it is proposed to change the compensation structure for Board of the Company for 2023 from cash remuneration to restricted stock units ("**RSU**"). RSUs are a type of share remuneration providing the holder a right to receive shares in the Company.

This means that instead of the Board members receiving remuneration in the form of cash remuneration, the Company will issue RSUs to the Board members. It is proposed to issue a total of 50 712 RSUs, where each RSU upon exercise provides the right to subscribe for one new share in the Company at a subscription price corresponding to the nominal value of NOK 0.02.

The number of RSUs to each Board member will be calculated by dividing the cash compensation amount to each Board member in 2022 with NOK 14, representing the subscription price in the latest issue of shares in the Company in April/May 2023, rounded down to the nearest whole number.

In 2022, the cash compensation to each Board member was between NOK 120 000 and NOK 150 000, with the exemption for the chairman, who did not receive any remuneration. For 2023, it is proposed that the chairman also receives remuneration for his contributions corresponding to NOK 200 000.

It is proposed that the RSUs shall be distributed as follows and constitute the Board's remuneration for the financial year of 2023:

- Rune Rinnan – 14 285 RSUer (NOK 200 000 / NOK 14)
- Torkjell J. Nilsen - 8 571 RSUer (NOK 120 000 / NOK 14)
- William Bruce Cortelyou – 10 714 RSUer (NOK 150 000 / NOK 14)
- John Raaum - 8 571 RSUer (NOK 120 000 / NOK 14)
- Jan Eyvin Wang – 8 571 RSUer (NOK 120 000 / NOK 14)

RSUene er gyldige fra og kan utøves innen tre år regnet fra datoen for generalforsamlingens vedtak ("**Utøvelsesperioden**").

Det tidligste tidspunktet RSUene kan utøves på, er imidlertid første virkedag etter fremleggelse av Selskapets Q4-rapport for 2023, tentativt i februar 2024, og i en periode på to uker deretter.

Deretter kan RSUene kun utøves kvartalsvis første virkedag etter fremleggelse av Selskapets års-, halvårs- eller delårsrapporter i Utøvelsesperioden, og i en periode på to uker.

RSUene er personlige, og kan ikke overdras fra styrets medlemmer. Det skal videre gjelde en lock-up på aksjer som erverves ved utøvelse av RSUene for en periode på 12 måneder regnet fra generalforsamlingens beslutning. Slik lock-up-periode utløper følgerig 4. januar 2025. Dersom RSUene utøves etter slikt tidspunkt, gjelder ingen lock-up.

Ved eventuell splitt eller spleis av aksjer, fondsemisjon eller utdeling av utbytte før utøvelse, skal antallet RSUer justeres i henhold til alminnelige justeringsprinsipper.

Dersom Selskapet deltar i en fusjon og er overdragende selskap, skal RSUene konverteres til RSUer som gir rett til å erverve aksjer i det overtakende/fusjonerte selskapet. Ved en fisjon skal RSUene deles mellom selskapene som deltar i fisjonen på samme vilkår som Selskapets aksjer fordeles ved fisjonen.

Utover pålydende per aksje, skal styremedlemmene ikke betale vederlag for aksjene som mottas ved utøvelse av RSUene.

Fastsettelse av styrets godtgjørelse, herunder tildeling av RSUer, er betinget av generalforsamlingens godkjennelse.

- Rune Rinnan – 14 285 RSUs (NOK 200 000 / NOK 14)
- Torkjell J. Nilsen - 8 571 RSUs (NOK 120 000 / NOK 14)
- William Bruce Cortelyou - 10 714 RSUs (NOK 150 000 / NOK 14)
- John Raaum - 8 571 RSUs (NOK 120 000 / NOK 14)
- Jan Eyvin Wang – 8 571 RSUs (NOK 120 000 / NOK 14)

The RSUs is valid from and can be exercised within three years from the date of the general meeting's resolution (the "**Exercise Period**").

However, the earliest time of which the RSUs can be exercised, is the first business day after the publication of the Company's Q4 report for 2023, tentatively in February 2024, and for a period of two weeks therein.

Thereafter, the RSU can only be exercised quarterly the first business day following the Company's publication of annual-, half-yearly or interim reports during the Exercise Period, and for a period of two weeks.

The RSUs are personal and may not be transferred. Furthermore, a lock-up will also apply to shares acquired by exercising the RSUs for a period of 12 months calculated from the general meeting's resolution. Such lock-up period accordingly expires on 4 January 2025. In case the RSUs are exercised following this date, no lock-up apply.

In the event of any split or consolidation of shares, fund issue or distribution of dividends prior to exercise, the number of RSUs shall be adjusted in accordance with general adjustment principles.

If the Company is party to a merger as the non-surviving entity, the RSU shall be converted into RSUs providing a right to acquire shares in the surviving/merged company. In case of a de-merger, the RSUs shall, be divided between the companies which participate in the de-merger on the same terms on which the Company's shares are apportioned in the de-merger.

Other than the nominal value of the shares, no payment is required by the Board members upon exercise of the RSUs.

Adaption of the Board remuneration and the allocation of RSUs is subject to the general meeting's approval.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"Styrets godtgjørelse for 2023 fastsettes ved tildeling av totalt 50 712 restricted stock units (RSUer) til styrets medlemmer etter følgende fordeling:*
 - *Rune Rinnan - 14 285 RSUer*
 - *Torkjell Johan Nilsen - 8 571 RSUer*
 - *William Bruce Cortelyou - 10 714 RSUer*
 - *John Raaum - 8 571 RSUer*
 - *Jan Eyvin Wang – 8 571 RSUer*
- (ii) *Hver RSU gir rett til å erverve en ny aksje i Selskapet til tegningskurs tilsvarende pålydende.*
- (iii) *RSUene tildeles for øvrig i henhold til vilkårene som fremgår av innkallingen til generalforsamlingen.*

5. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – levering av aksjer ved utøvelse av RSU

For å kunne levere aksjer ved styremedlemmenes utøvelse av RSUer som angitt i sak 4 ovenfor, 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 1 014,24 Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av RSUer som gir rett til å motta aksjer i Selskapet. Tegningskurs per aksje skal tilsvare pålydende per aksje.*
- (iii) *Fullmakten har en varighet på 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*

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

- (i) *"Remuneration to the Board for 2023 shall consist of a total of 50 712 restricted stock units (RSUs) to the Board members distributed as follows:*
 - *Rune Rinnan - 14 285 RSUs*
 - *Torkjell Johan Nilsen - 8 571 RSUs*
 - *William Bruce Cortelyou - 10 714 RSUs*
 - *John Raaum - 8 571 RSUs*
 - *Jan Eyvin Wang – 8 571 RSUs*
- (ii) *Each RSU provides the right to acquire one new share in the Company at a subscription price corresponding to the nominal value.*
- (iii) *The RSUs shall be allocated pursuant to the terms as set out in the notice to the general meeting.*

5. Authorization to increase share capital – delivery of shares upon exercise of RSUs

In order to be able to deliver shares to Board members that have vested RSUs pursuant to item 4 above, 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 1 014.24. 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 in connection with the exercise of RSUs providing the right to receive shares in the Company. The subscription price shall correspond to the nominal value per share.*
- (iii) *The authorization 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*

plikter, jf. aksjeloven § 10-2 eller beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

(vi) Fullmakten gjelder fra det tidspunkt den registreres i Foretaksregisteret."

6. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – opsjonsprogram

I forbindelse med at Jo Uthus skal velges som ny styreleder, har styret besluttet at løpetiden på opsjonene hans i Selskapet skal utvides til å gjelde til 12. desember 2027.

For å kunne levere aksjer ved utøvelse av opsjonene, 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 6 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet under Selskapets opsjonsavtale med Jo Uthus. Tegningskurs per aksje følger av opsjonsavtalen mellom Selskapet og Jo Uthus datert 7. mai 2020.*
- (iii) Fullmakten har en varighet på 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) Fullmakten gjelder fra det tidspunkt den registreres i Foretaksregisteret."*

on mergers in accordance with section 13-5 of the Companies Act.

(vi) The authorization comes into effect once it is registered with the Register of Business Enterprises."

6. Authorization to increase share capital – option scheme

In connection with Jo Uthus being elected as the new chairperson of the Board, the Board has decided that the term of the options he holds in the Company shall be extended to 17 December 2027.

In order to be able to deliver shares upon exercise of the options, 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 6,000. 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 in connection with the exercise of options to subscribe for shares in the Company under the option agreement between the Company and Jo Uthus. The subscription price per share follows from the option agreement between the Company and Jo Uthus dated 7 May 2020.*
- (iii) The authorization 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 comes into effect once it is registered with the Register of Business Enterprises."*

CrayoNano AS

20 December 2023



Rune Rinnan

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Fullmaktskjema
2. Deltakelsesskjema

Appendix:

1. Proxy form
2. Attendance slip

Vedlegg 1 Fullmaktsskjema/Appendix 1 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 extraordinary general meeting of CrayoNano AS to be held on 4 January 2024.

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
1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes			
2. Approval of notice of meeting and agenda			
3. Election of Board members			
4. Board compensation for 2023 - RSUs			
5. Authorization to increase share capital – delivery of shares upon exercise of RSUs			

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 3 January 2024 at 12:00 (CET).

* 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.

ATTENDANCE SLIP – ANNUAL GENERAL MEETING

The undersigned shareholder will attend CrayoNano AS's Annual General Meeting to be held on 4 January 2024 at 16:00 (CET) 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 3 January 2024 at 12:00 (CET).

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: Jens Kielland

Acting CEO

Phone: +47 958 15 581

Mail: jens.kielland@crayonano.com