

Kyoto Group AS

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Kyoto Group AS, org. nr. 917 001 790 ("**Selskapet**") den 18. februar 2022, klokken 09.00 i Philip Pedersens Vei 11, 1367 Lysaker. I tillegg deltok aksjonærer elektronisk via Teams.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. Totalt 3 049 727 aksjer, tilsvarende 36.2% av utestående aksjer i Selskapet, var representert på generalforsamlingen.

Til stede var også Eivind Reiten, Camilla Nilsson og Kjetil Grini Jacobsen.

Dagsorden:

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

"Eivind Reiten velges som møteleder og Camilla Nilsson velges som medundertegner."

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

3. Fullmakt til erverv av egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 500 (150 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,03).
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 10,00 eller som overstiger NOK 50,00.

Minutes of an extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Kyoto Group AS, org. no. 917 001 790 (the "**Company**") was held on 18 February 2022, at 09.00 at Philip Pedersens Vei 11, 1367 Lysaker. In addition, shareholders participated electronically via Teams.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. In total, 3 049 727 shares, equal to 36.2%% of the total outstanding shares in the Company, were represented at the general meeting.

Present was also Eivind Reiten, Camilla Nilsson and Kjetil Grini Jacobsen.

Agenda:

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

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

"Eivind Reiten is elected as the chairperson and Camilla Nilsson is elected to co-sign the minutes."

2. Approval of the notice and the agenda

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

"The notice and the agenda are approved"

3. Authorisation for acquisition of shares in the Company (own shares / treasury shares)

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

- (i) The board of directors is authorised pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 4,500 (150,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.03).
- (ii) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 10.00 and may not exceed NOK 50.00.

(iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

(iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.

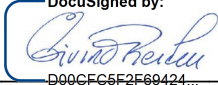
Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

(iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

(iv) The authorisation shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

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

DocuSigned by:

D00CFC5F2F69424...
Eivind Reiten
Møteleder

DocuSigned by:

3A5F9311430047A...
Camilla Nilsson
Medundertegner

Vedlegg 1 / Appendix 1 – Oversikt over representerte aksjonærer / overview of represented shareholders

SHAREHOLDER	SHARE HOLDING
HYDRO ENERGI INVEST AS	758 332
VALINOR AS	720 000
KB MANAGEMENT AS	547 574
ASIJU INVEST AS	431 751
OSLO IDEATION AS	139 889
FREMR AS	123 000
HELVIG HOLDING AS	109 565
KJØLNER CHRISTOPHER	60 000
CURAE INVEST AS	50 000
AASEN DENIZ MICHAEL	30 500
RAMBERG THOMAS	25 020
HALVORSEN TORSTEIN	20 000
HELLING HOLDING AS	20 000
MOCCA INVEST AS	8 000
DZUBUR EMIR	5 400
ARCTICA INVEST AS	650
LAA BJARTE	46