

KYOTO GROUP AS

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Den 23. juli 2024 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Kyoto Group AS, org. nr. 917 001 790 ("**Selskapet**").

Møtet ble avholdt etter bestemmelsene i aksjeloven § 5-7. Selskapets eneaksjonær hadde på forhånd samtykket til at generalforsamlingen ble avholdt i henhold til nevnte bestemmelse.

Selskapets eneaksjonær, GF I Kiln HoldCo AS, var representert ved Gearóid Maher. 100% av aksjene og aksjekapitalen var således representert på generalforsamlingen.

Vedtak:

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

Gearóid Maher ble valgt som møteleder og til å undertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

3. Strykning av selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapet skal søke om strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo, i henhold til Euronext Growth Oslo Regelbok II, punkt 3.17.2.

Generalforsamlingen gir fullmakt til Andreas Overaa og Audun Bondkall fra Advokatfirmaet Schjødt AS til hver for seg å opptre på Selskapets vegne i forbindelse med søknaden, herunder, men ikke begrenset til, å ferdigstille og signere søknaden, samt levere ethvert annet dokument og foreta enhver annen handling som er nødvendig for å iverksette og/eller gjennomføre strykningen av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo.

4. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Thorleif Enger, Hans Olav Kvalvaag og Per Selboe Valseth trer ut av styret. Henrik Tordrup og Gearóid Maher velges inn i styret til erstatning for de

Minutes of an extraordinary general meeting

On 23 July 2024, an extraordinary general meeting was held in Kyoto Group AS, company registration number 917 001 790 (the "**Company**").

The meeting was held in accordance with the provisions of Section 5-7 of the Norwegian Private Limited Liabilities Companies Act (the "Companies Act"). The Company's sole shareholder had in advance consented to the meeting being conducted in accordance with said provision.

The Company's sole shareholder, GF I Kiln HoldCo AS, was represented by Gearóid Maher. 100% of the shares and the share capital were thus represented at the general meeting.

Resolutions:

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

Gearóid Maher was elected as chairperson and to sign the minutes.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. De-listing of the Company's shares from Euronext Growth Oslo

The general meeting passed the following resolution:

The Company shall apply for de-listing of the Company's shares from Euronext Growth Oslo pursuant to section 3.17.2 of the Euronext Growth Oslo Rulebook II.

The general meeting hereby authorise Andreas Overaa and Audun Bondkall from Advokatfirmaet Schjødt AS, to separately act on behalf of the Company in connection with the application, including, but not limited to, to complete and sign the application, as well as to deliver any other document and to take any other action required to initiate and/or complete the delisting of the Company's shares from Euronext Growth Oslo.

4. Election of board of directors

The general meeting passed the following resolution:

"Thorleif Enger, Hans Olav Kvalvaag and Per Selboe Valseth resign from the board. Henrik Tordrup and Gearóid Maher are elected as new board members to replace the resigning directors. The Board of

avtroppende styremedlemmene. Styret skal bestå av følgende styremedlemmer:

directors shall consist of the following board members:

- Eivind Reiten (styreleder)
 - Henrik Tordrup (styremedlem)
 - Gearóid Maher (styremedlem)
 - Oscar Cantalejo Sanchez (styremedlem)
 - Christopher Molnar (styremedlem)
- Eivind Reiten (Chair)
 - Henrik Tordrup (board member)
 - Gearóid Maher (board member)
 - Oscar Cantalejo Sanchez (board member)
 - Christopher Molnar (board member)

5. Endring av Selskapets vedtekter

5. Amendments to the Company's articles of association

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapets vedtekter skal endres i samsvar med Vedlegg 1 til denne protokollen fra datoen for strykning av selskapet aksjer fra notering fra Euronext Growth Oslo, jf. punkt 3 over.

The general meeting passed the following resolution:

The Company's articles of association shall be amended in accordance with Appendix 1 to these minutes, with effect from the effective date of the delisting of the company's shares from Euronext Growth Oslo, cf. item 3 above.

6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

6. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

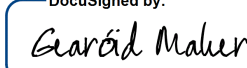
Hver av styrets nåværende medlemmer tildeles i henhold til vedtak truffet i den ordinære generalforsamlingen 28. juni 2024 en godtgjørelse nedjustert pro rata basert på perioden fra 1. januar 2024 og frem til tjenestetidens utløp. Hvert av styremedlemmene skal ikke motta styrehonorar fra start av den nye styreperioden og frem til 31. desember 2024.

The general meeting passed the following resolution:

Each of the current members of the board of directors shall in accordance with the resolution passed at the annual general meeting on 28 June 2024 receive a remuneration adjusted down on a pro rata basis based on the term of service from 1 January 2024 until the expiry of the election period. Each of the board members shall not receive board remuneration from the start of the new board term and until 31 December 2024.

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

23. juli 2024 / 23 July 2024

DocuSigned by:

137D457489E7490...
Gearóid Maher
Møteleder / Chair of the meeting

Vedlegg:
1. Nye vedtekter

Appendices:
1. Amended articles of association

Vedlegg 1 / Appendix 1

VEDTEKTER

KYOTO GROUP AS
(org.nr. 917 001 790)

Vedtatt 23. juli 2024

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Kyoto Group AS.

§ 2 Formål

Selskapets virksomhet er å drive internasjonal utvikling, produksjon, drift, utlisensiering og salg av hele eller deler av anlegg innen fornybar energi, primært innen solvarme og termisk energi lagring, samt det som naturlig står i forbindelse med dette, herunder investeringer og deltagelse i andre selskaper.

§ 3 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 073 273,79 fordelt på 35 775 793 aksjer, hver pålydende NOK 0,03.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 4 Styre

Selskapets styre skal ha 4 til 6 medlemmer. Styret velger selv sin styreleder.

§ 6 Signatur

Selskapet tegnes av styrets leder og et styremedlem i felleskap eller styrets leder og daglig leder i felleskap eller to av styremedlemmer i felleskap.

Styret kan meddele prokura.

§ 7 Fritt omsettelige aksjer

Ingen aksjeeiere har rett til å overta en aksje som har skiftet eier.

Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet.

ARTICLES OF ASSOCIATION

KYOTO GROUP AS
(org.no. 917 001 790)

As of 23 July 2024

§ 1 Company name

The company's name is Kyoto Group AS.

§ 2 Objective

The company's business is to conduct international development, production, operation, licensing and sale of all or parts of facilities within renewable energy, primarily within solar heat and thermal energy storage, as well as what is naturally related thereto, including investments and participation in other companies.

§ 3 Share capital

The company's share capital is NOK 1,073,273.79, divided into 35,775,793 shares, each with a par value of NOK 0.03.

The shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

§ 4 Board of directors

The board of directors shall consist of between 4 and 6 members. The chairman is elected by the board.

§ 6 Signatory rights

The chairman of the board and one board member, the chairman and the CEO, or two board members, may jointly sign on behalf of the company.

The board may grant power of procuration.

§ 7 Free transferability of shares

No shareholder shall be entitled to acquire shares upon change of ownership.

Acquisition of shares is not subject to the consent of the company.