

GF protokoll_25.4.22 Oppdatert.pdf

Signers:

<i>Name/Phone</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Kjos, Bjørn	BANKID	2022-04-29 13:04
Skulevold, Sturle Valheim	BANKID	2022-04-29 12:17
Hansen, Eystein Magnus	BANKID_MOBILE	2022-04-29 12:42

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the
authenticity of the document.

Document ID:
917dbb2c-56c1-4126-92d5-cbea3103239a

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

Den 25. april 2022 kl. 10.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Block Exchange AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu.

Styrets leder Bjørn Kjos åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 30 513 735 aksjer var representert, tilsvarende ca. 47,02 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Bjørn Kjos velges som møteleder, og Sturle Valheim Skulevold velges til å medundertegne protokollen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 Utstedelse av vederlagsaksjer i anledning oppkjøp av ADA Northpool

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Selskapets aksjekapital forøyes i henhold til aksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

On 25 April 2022 at 10.00 hours (CEST), an extraordinary general meeting was held in Norwegian Block Exchange AS (the "**Company**") in the Company's premises in Snarøyveien 36, 1364 Fornebu.

The chairman of the board Bjørn Kjos opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 30,513,735 shares were represented, equivalent to approximately 47.02% of the total number of outstanding shares and votes.

The following matters were on the agenda:

1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following unanimous resolution:

Bjørn Kjos is elected as chairman of the meeting, and Sturle Valheim Skulevold is elected to co-sign the minutes.

2 Approval of notice and agenda

The general meeting made the following unanimous resolution:

Notice and agenda are approved.

3 Issuance of consideration shares in connection with the acquisition of ADA Northpool

The general meeting made the following unanimous resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Private Limited



1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 152 724 ved utstedelse av 190 905 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,80.
2. Tegningskursen er NOK 7 per aksje og totalt aksjeinnskudd er NOK 1 336 335.
3. Aksjene kan tegnes av Eystein Magnus Hansen.

Overtegning er ikke tillatt.
4. Aksjene skal tegnes i protokollen.
5. Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved motregning av krav på Selskapet i henhold til en kreditnota utstedt av Selskapet i forbindelse med oppgjør av avtale om kjøp av eiendeler datert 20. oktober 2021. Motregning skal anses foretatt med virkning fra tidspunktet for tegning av aksjer i henhold til dette vedtaket. Styrets redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, og revisors bekreftelse av redegjørelsen, er vedlagt som vedlegg 3.
6. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 30 000.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Det ble deretter foretatt følgende tegning:

I henhold til ovennevnte vedtak tegner Eystein Magnus Hansen herved 190 905 aksjer med totalt tegningsbeløp

Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. The share capital is increased by NOK 152,724 by issue of 190,905 new shares, each with a par value of NOK 0.80.
2. The subscription price is NOK 7 per share and total subscription amount is NOK 1,336,335.
3. The shares may be subscribed for by Eystein Magnus Hansen.

Over-subscription is not permitted.
4. The shares shall be subscribed for in the minutes.
5. Payment for the shares shall be settled by way of set-off against claims on the Company pursuant to a credit note issued by the Company in connection with settlement of an asset purchase agreement dated 20 October 2021. Set-off shall be considered made with effect from the time of subscription of shares pursuant to this resolution. The board of directors' statement pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6, and the auditor's confirmation of the statement, are attached as appendix 3.
6. The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. The estimated amount of expenses related to the share capital increase is NOK 30,000.
8. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.

Intentionally left blank – subscription in Norwegian version only



NOK 1 336 335. Undertegnede erklærer samtidig motregning i undertegneds fordring på NOK 1 336 335 på Selskapet.

Eystein Magnus Hansen

4 Strategisk styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 5 207 007,20, tilsvarende opp til 6 508 759 aksjer.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med styrking av Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessige formål, herunder, men ikke begrenset til, finansiering av oppkjøp av virksomheter eller andre eiendeler, inkludert for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med slike transaksjoner.*
3. *Fullmakten skal gjelde i to år fra datoen for denne beslutningen.*
4. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

4 Strategic board authorisation for share capital increase

The general meeting made the following unanimous resolution:

In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

1. *The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 5,207,007.20, corresponding to up to 6,508,759 shares.*
2. *The authorisation may only be used in connection with strengthening the Company's equity, general corporate purposes, including, but not limited to, financing of acquisitions of companies or other assets, including for the issuance of consideration shares in connection with such transactions.*
3. *The authorisation shall be valid for two years from the date of this resolution.*
4. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*
5. *The authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.*
6. *The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the*



5 Endring av vedtektene

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*Vedtektene endres i henhold til vedtektene
vedlagt her som vedlegg 2.*

6 Valg av styre

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*Bjørn Kjos fratrer som styrets leder og velges
inn som medlem av styret. Nils Kristian Sundling
velges som styrets nye leder.*

Styret består etter valget av:

- *Nils Kristian Sundling (styrets leder)*
- *Bjørn Kjos*
- *Sturle Valheim Skulevold*
- *Kari Due-Andresen*

5 Amendment of the articles of association

The general meeting made the following unanimous resolution:

*The articles of association are amended in
accordance with the articles of association
attached hereto as appendix 2.*

6 Election of board

The general meeting made the following unanimous resolution:

*Bjørn Kjos resigns as chairman of the board and
is elected as member of the board. Nils Kristian
Sundling is elected as chairman of the board.*

*After the election the board of directors consists
of:*

- *Nils Kristian Sundling (chairman)*
- *Bjørn Kjos*
- *Sturle Valheim Skulevold*
- *Kari Due-Andresen*

* * *

Bjørn Kjos

Sturle Valheim Skulevold



Shareholder	Number of shares	Ownership in percentage	Participated (yes/no)	Participated by Proxy (yes/no)
Observatoriet Invest AS	10 889 329	16.78%	Yes	No
Nye KM Aviatrix Invest AS	8 527 138	13.14%	No	Yes
Sparebanken Øst	6 437 768	9.9%	No	Yes
Dasha Invest AS	3 244 836	5,00%	Yes	No
Sam Eiendomspartner AS	750 000	1,16%	Yes	No
F&L Invest AS	259 044	0.40%	No	Yes
Torstein Thinn	189 019	0.29%	Yes	No
Sturle Valheim Skulevold	111 151	0,17%	Yes	No
Stig Aleksander Kjos-Mathisen	105 450	0,16%	Yes	No
Total:	30 513 735	47.02%		
Total outstanding shares:	64 896 686			



VEDTEKTER FOR NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 25. april 2022)

§ 1 – Fortaksnavn

Selskapets navn er Norwegian Block Exchange AS.

§2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er investering, utvikling og formidling av betalingsløsninger og -systemer, herunder vekslingsaktivitet mellom fiat og kryptovaluta.

§4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 52 070 072,80 fordelt på 65 087 591 aksjer, hver pålydende NOK 0,80. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§5 – Styre

Selskapet skal ha et styre fra tre til syv medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§6 - Signatur og prokura

Selskapets firma kan tegnes av styre i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

§ 8 – Innkalling til generalforsamling og forhåndsstemming

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

§ 9 - Fri omsetning av aksjer

Aksjene i selskapet er fritt omsettelig, herunder gjelder det ingen forkjøpsrett eller styresamtykke etter aksjeloven eller øvrige omsetningsbegrensninger ved eierskifte av aksjer.



ARTICLES OF ASSOCIATION OF NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Adopted at the Extraordinary General Meeting on 25 April 2022)

§ 1 – Company name

The company's name is Norwegian Block Exchange AS.

§ 2 Business office

The company's business office is in Bærum municipality.

§ 3 – Business

The company's business is investment, development and dissemination of payment solutions and systems, including exchange activities between fiat and cryptocurrency.

§ 4 – Share capital

The share capital is NOK 52,070,072.80 divided into 65,087,591 shares, each with a nominal value of NOK 0.80. The company's shares are registered in Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 – Board

The company shall have a board from three to seven members, according to the general meeting's further decision.

§ 6 – Signature and power of attorney

The company may be signed by the board jointly. The board can issue a power of attorney.

§ 7 – General meeting

At the annual general meeting, the following issues shall be considered and decided:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including the distribution of dividends.
- Other matters which according to the law or the articles of association belong to the general meeting.

§ 8 – Notice for general meeting and advance voting

Documents relating to matters which shall be considered at the general meeting need not be sent to the shareholders if the documents are made available to the shareholders on the company's websites. This also applies for documents which according to law shall be included in or attached to the notice to the general meeting.

Shareholders may submit their votes in writing, including by use of electronic communication, in a period prior to the general meeting.

§ 9 – Freely transferable shares

The shares in the company are freely transferable, including no pre-emptive right or board consent under the Norwegian Private Limited Companies Act or other transfer restrictions in the event of a change of ownership of shares.

