

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjeeierne i Norwegian Block Exchange AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Norwegian Block Exchange AS ("**Selskapet**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 14. desember 2023 klokken 14:00
Sted: I Selskapets lokaler i Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 3 Redegjørelse for konvertible lån
- 4 Utstedelse av konvertibelt lån til Nordiska Financial Partner Norway
- 5 Forlengelse av eksisterende konvertible lån
- 6 Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende
- 7 Kapitalforhøyelse ved konvertering av konvertible lån og utstedelse av aksjer knyttet til «Put option agreement» med LDA
- 8 Valg av styremedlemmer
- 9 Godkjennelse av oppdaterte vedtekter

Styret oppfordrer aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) om å registrere seg innen 12. desember 2023 kl. 16:00 (CEST).

Det er 68 245 486 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme.

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg 4 eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 5 i samsvar med instruksjonene i skjemaet og/eller fullmakten. Se nærmere nedenfor om fullmaktsskjema.

To the shareholders of Norwegian Block Exchange AS

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of Norwegian Block Exchange AS (the "**Company**") hereby calls an extraordinary general meeting.

Time: 14. December 2023 at 14:00 hours (CEST)
Place: In the Company's premises in Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker.

The general meeting will be opened by the chairman of the board or a person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
- 2 Approval of notice and agenda
- 3 Remarks on convertible loans
- 4 Issuance of convertible loan to Nordiska Financial Partner Norway
- 5 Extension of existing convertible loans
- 6 Capital reduction by reduction of nominal value
- 7 Capital increase by conversion of convertible loans and issue of shares linked to the "Put option agreement" with LDA
- 8 Election of board members
- 9 Approval of updated articles of association

The Board encourages shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by proxy) to register within 12. December 2023 at 16:00 hours (CEST).

There are 68 245 486 shares in the Company, and each share carries one vote.

Attendance can be registered by completing and submitting the notice of attendance attached hereto as Appendix 4 or by the proxy form attached hereto as Appendix 5 in accordance with the instructions set out in the form and/or the proxy form. See further below about the proxy form.

Aksjeeiere kan delta elektronisk på generalforsamling. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere om å gi fullmakter med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen som nærmere beskrevet nedenfor. Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må melde fra om dette til contact@nbx.com senest innen 12. desember 2023 kl. 16:00. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til de det gjelder før møtetidspunktet.

Aksjonærer som er forhindret fra å møte kan gi styrets leder (eller hvem denne utpeker) fullmakt til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan registreres ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 5 i henhold til instruksjonene i skjemaet.

En forvalter har ikke stemmerett for aksjer registrert på en forvalterkonto i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) ("ESO"), jfr. allmennaksjeloven § 4-10, jfr. aksjeloven § 4-4. Aksjonærer som har sine aksjer på en forvalterkonto i ESO, og som ønsker å stemme for slike aksjer, må overføre aksjene til en verdipapirkonto i ESO i eget navn før generalforsamlingen for å kunne stemme for slike aksjer på generalforsamling.

Vedtak om stemmerett for aksjeeiere og representanter fattes av den som åpner møtet, hvis vedtak kan omgjøres av generalforsamlingen ved flertall.

Aksjonærer har rett til å foreslå vedtak i de saker som skal behandles av generalforsamlingen.

En aksjonær kan kreve at daglig leder og styremedlemmer som er til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelig informasjon på generalforsamlingen om forhold som kan påvirke vurderingen av saker som er lagt frem for aksjonærene til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, med mindre de etterspurte opplysninger ikke kan utleveres uten å påføre Selskapet uforholdsmessig skade. Aksjonærer har rett til å ta med rådgivere og kan gi talerett til én rådgiver.

Shareholders may participate at the general meeting electronically. The Company still encourages shareholders to submit proxies with voting instructions in advance of the general meeting, as further described below. Shareholders who wish to participate electronically must notify the Company of this by e-mail to contact@nbx.com no later than 12. December 2023 at 16:00. Practical information for such participation will be provided to those it concerns before the general meeting.

Shareholders that are prevented from attending may authorize the chairperson of the board (or whomever it designates) to vote for their shares. Proxies may be registered by completing and submitting the proxy form attached as Appendix 5 in accordance with the instructions set out in the form.

A nominee is not entitled to vote for shares registered on a nominee account in Euronext Securities Oslo (formerly VPS) ("ESO"), cf. the Norwegian Public Limited Act section 4-10, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 4-4. Shareholders, who hold their shares on a nominee account in ESO, and who wish to vote for such shares must transfer the shares to a securities account in ESO held in their own name prior to the general meeting in order to vote for such shares at the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require that the chief executive officer and board members that are present at the general meeting provide available information at the general meeting about matters that may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be addressed at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

Innkalling til generalforsamling er sendt til alle aksjonærer med kjent adresse.

Oslo, 1. desember 2023

Med vennlig hilsen,
for styret i Norwegian Block Exchange AS

Nils Sundling
Styrets leder

The notice calling the general meeting has been sent to all shareholders with known address.

Oslo, 1 December 2023

Yours sincerely,
for the board of directors of Norwegian Block Exchange AS

Nils Sundling
chairman of the board

Styrets forslag til vedtak:**3 Redegjørelse angående konvertible lån**

Selskapet har i løpet av 2023 utstedt konvertibel gjeld under fullmakt fra generalforsamlingen. Samlet utgjør ny konvertibel gjeld 16 MNOK.

Styret har vurdert utstedelse av konvertible lån i lys av likebehandlingspliktene etter gjeldende lovgivning, reglene om likebehandling iht. Euronext Growth Oslo Regelbok Del II for selskaper notert på Euronext Growth Oslo, og Oslo Børs sine retningslinjer om reglene om likebehandling.

Utstedelsen av konvertible lån innebærer et avvik fra eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og få en andel av slike lån. Styret har nøye vurdert slike avvik og har besluttet at rettede tilbud om konvertible lån er i selskapets og dets aksjonærers beste interesse. For å komme til denne konklusjonen har styret blant annet vurdert tilgjengelighet av kapitalmarkedsfinansiering på samme gunstige vilkår som avtalt i de konvertible lånene, sammen med nødvendigheten for at selskapet skal realisere sine kommuniserte mål i tråd med godkjente strategi og at en rettet utstedelse av konvertible lån kan gjennomføres på en mer effektiv måte og medfører lavere transaksjonskostnader sammenlignet med en fortrinnsrettsemisjon eller annen form for offentlig finansiering.

Videre har Styret tatt til etterretning at lånene er basert på gjeldende investor interesse, gitt erfaringen fra arbeidet med den rettede emisjonen som ble kansellert i 2022. Styrets vurdering er at markedsforhold for gjennomføring av en mulig emisjon har vært tilsvarende utfordrende i 2023.

Ut over informasjonen angitt over, kjenner ikke styret til hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Årsregnskap, eventuell årsberetning og revisjonsberetning for 2022 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor, eller selskapets nettside <https://nbx.com/en/investor>

1. Selskapet har utstedt konvertibel gjeld, i samsvar med Aksjeloven § 11.
2. Den nominelle verdien på lånet er NOK 16 000 000
3. Tegningsprisen for lånet skal tilsvare den nominelle verdien på lånet.
4. Listen av långivere i den rettede utstedelsen av konvertible lån er gitt i vedlegg 1.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 settes til side.

The board of directors' proposal for resolutions:**3 Remarks on convertible loans**

During 2023, the company has issued convertible debt under authorization from the general meeting. In total, new convertible debt amounts to NOK 16 million.

The board has assessed the issuance of convertible loans in light of the equal treatment obligations under current legislation, the rules on equal treatment in accordance with Euronext Growth Oslo Rulebook Part II for companies listed on Euronext Growth Oslo, and Oslo Børs' guidelines on the rules on equal treatment.

The issuance of convertible loans implies a deviation from existing shareholders' preferential right to subscribe and receive a share of such loans. The board has carefully assessed such deviations and has decided that targeted offers of convertible loans are in the best interests of the company and its shareholders. In order to reach this conclusion, the board has, among other things, assessed the availability of capital market financing on the same favorable terms as agreed in the convertible loans, together with the necessity for the company to realize its communicated goals in line with the approved strategy and that a targeted issuance of convertible loans can be carried out in a more efficient way and entails lower transaction costs compared to a rights issue or other form of public financing.

Furthermore, the Board has taken note that the loans are based on current investor interest, given the experience from the work with the private placement that was canceled in 2022. The Board's assessment is that market conditions for carrying out a possible placement have been similarly challenging in 2023.

In addition to the information stated above, the board is not aware of events of significant importance to the Company that occurred after the last balance sheet date.

Annual accounts, any annual report and audit report for 2022 are available for review at the Company's business office, or the company's website <https://nbx.com/en/investor>

1. The company has issued convertible debt, in accordance with Section 11 of the Norwegian Companies Act.
2. The nominal value of the loan is NOK 16,000,000
3. The subscription price for the loan must correspond to the nominal value of the loan.
4. The list of lenders in the directed issuance of convertible loans is given in Appendix 1.
5. The shareholders' pre-emptive rights according to the Public Limited Liability Companies Act § 10-14 are set

6. Tegning av lånet er gjennomført i separate tegnings dokumenter.
7. Innbetaling av lånet er gjennomført fortløpende i henhold til låneavtalen.
8. Lånet har en årlig rente på 8%
9. Hver långiver kan kreve konvertering av sin respektive andel i tillegg til opptjente renter på månedlig basis to måneder etter oppstart og frem til forfall. Ingen delvis realisasjon er tillatt.
10. Konverteringskursen for lånet er NOK 0,6
Da pålydende er NOK 0,8 pr. aksje skal selskapets aksjekapital nedskrives tilsvarende. Det vises til sak 6 «*Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende*».
11. Som følge av konvertering, skal antall aksjer og aksjekapital oppdateres i vedtektene.
12. Hvis nye eller eksisterende lan tilbys en lavere konverteringskurs enn NOK 0,60 i lånets løpetid, skal långiver tilbys samme konverteringskurs.
13. Aksjene som blir utstedt som følge av konvertering skal ha samme rettigheter som eksisterende aksjer i forhold til utbytte fra dagen for konvertering.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen stiller seg enstemmig bak styrets vurdering hva gjelder utstedelse av konvertibel gjeld som beskrevet ovenfor. Generalforsamlingen viser til at utstedelsen av konvertibel gjeld dermed er i tråd med aksjonær-felleskapets interesser og i samsvar med fullmakt gitt fra ekstraordinær generalforsamling 8. november 2022.

4 Utstedelse av konvertibelt lån til Nordiska Financial Partner Norway

Selskapet har behov for ytterligere finansiering for å kunne stille sikkerhet for kreditten som utstedes av Selskapet i forbindelse med at kundene benytter NBX kredittkortet. Styret besluttet derfor å foreslå at generalforsamlingen tar opp et konvertibelt lån på følgende vilkår i henhold til låneavtale om konvertibelt lån (Låneavtale) inntatt som Vedlegg 2.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Selskapet opptar et konvertibelt lån som samlet utgjør NOK 2 000 000 (Lånet). Maksimalt konverteringsbeløp (inkludert hovedstol, renter og omkostninger) utgjør

aside.

6. Underwriting of the loan is carried out in separate underwriting documents.
7. Payment of the loan has been carried out continuously in accordance with the loan agreement.
8. The loan has an annual interest rate of 8%
9. Each lender may demand conversion of its respective share in addition to accrued interest on a monthly basis two months after commencement and until maturity. No partial realization is permitted.
10. The conversion rate for the loan is NOK 0.6
The face value is NOK 0.8 per share, the company's share capital must be written down accordingly. Reference is made to item 6 "Capital reduction by reduction of nominal value".
11. As a result of conversion, the number of shares and share capital must be updated in the articles of association.
12. If a new or existing lan is offered a lower conversion rate than NOK 0.60 during the term of the loan, the lender must be offered the same conversion rate.
13. The shares that are issued as a result of conversion shall have the same rights as existing shares in relation to dividends from the day of conversion.

The board proposes that the general meeting make the following decision:

The general meeting unanimously supports the board's assessment regarding the issue of convertible debt as described above. The general meeting points out that the issuance of convertible debt is thus in line with the interests of the shareholder community and in accordance with the authorization given by the extraordinary general meeting on 8 November 2022.

4 Issuance of convertible loan to Nordiska Financial Partner Norway

The Company needs to secure additional financing to provide the required security for the credit granted when customers use the NBX credit card. The Board of Directors therefore resolved to propose that the General Meeting resolves to issue a convertible loan on the following terms and conditions in accordance with the convertible loan agreement (Loan Agreement) attached as Appendix 2:

The board proposes that the general meeting decide that:

1. The Company shall issue a convertible loan amounting to NOK 2,000,000 (Loan). The maximum conversion amount (including the principle amount, interest and other expenses) amount to NOK 2,440,419.

NOK 2 440 419¹.

2. Lånet skal utbetales innen 14 dager etter dato for denne generalforsamling.
3. Lånet kan tegnes av Nordiska Financial Partner Norway AS. Fortrinnsrett til de eksisterende aksjonærene etter aksjelovens § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5 fravikes.
4. Lånet tegnes i særskilt tegningsblankett innen 14 dager fra generalforsamlingens beslutning.
5. Lånets (fordringens) pålydende er NOK 2 000 000. Lånet forrentes med 3 måneder NIBOR pluss 5 % som nærmere angitt i Låneavtalen.
6. Lånet skal tegnes til pålydende.
7. Långiver kan når som helst i perioden frem til to måneder etter forfallsdato (dvs. 26. november 2024) kreve at Lånet blir konvertert til ordinære aksjer i Selskapet på de nærmere vilkår og betingelser som fremgår av Låneavtalen. Tegningskursen for de ordinære aksjene skal det laveste av (i) NOK 0.60 per aksje, (ii) den laveste tegningskursen per aksje benyttet ved etterfølgende kapitalforhøyelser, opptak av konvertible lån eller andre verdipapirer eller (iii) sluttkursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo handelsdagen før långiver erklærer konvertering. Maksimal kapitalforhøyelse utgjør NOK [].
8. Ved tegning som angitt i punkt 4 skal tegner anses for å ha inngått og akseptert Låneavtalen.
9. Dersom Selskapet gjennomfører fondsemisjoner, kapitalnedsettelse uten innløsning av aksjer, aksjesplitt, aksjespleis, utbetaling av utbytte eller andre utbetalinger eller reorganiseringer av aksjekapitalen som har betydning for verdien av konverteringsretten skal konverteringskursen justeres slik at den økonomiske verdien av konverterings-retten opprettholdes.
10. Dersom Selskapet utsteder aksjer, øvrige konvertible lån eller andre finansielle instrumenter som gir en rett til å kreve aksjer i Selskapet utstedt til en lavere tegningskurs enn den angitt i punkt 7 så skal tegningskursen for konverteringen av Lånet justeres til å tilsvare den lavere tegningskursen. Vet en slik justering skal Selskapet, hvis dette kreves, sørge for at de nødvendige selskapsrettslige vedtakene fattes for å nedjustere tegningskursen så raskt som praktisk mulig og at dette vedtaket blir registrert i Foretaksregisteret.
2. The Loan shall be disbursed within 14 days of the date of this general meeting.
3. The Loan may be subscribed for by Nordiska Financial Partner Norway AS. The preferential right of the existing shareholders pursuant to Section 11-4, cf. Sections 10-4 and 10-5 of the Private Limited Liability Companies Act is deviated from.
4. The Loan shall be subscribed for in a separate subscription form within 14 days from the General Meeting's resolution.
5. The nominal value of the Loan is NOK 2,000,000. The Loan carries an interest of 3 months NIBOR plus 5% as further specified in the Loan Agreement.
6. The Loan shall be subscribed at its nominal value.
7. The lender has the right to require that the Loan is converted into ordinary shares at any time until the date falling two months after the due date (i.e. 26 November 2024) pursuant to the terms and conditions of the Loan Agreement. The subscription price for the ordinary shares shall be the lower of (i) NOK 0.60 per share, (ii) the lowest subscription price per share used in subsequent capital increases, issuance of convertible loans or other securities or (iii) the closing price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo the trading day before the lender declares conversion. The maximum share capital increase amounts to NOK [...].
8. By subscription of the Loan as stated in section 4, the subscriber has entered into and accepted the Loan Agreement.
9. If the Company carries out a bonus issue, a decrease in the share capital without redemption of shares, a share split, a reversed share split, payment of dividend or other distribution or reorganisations of the share capital which have an impact of the value of the conversion right, the conversion rate shall be adjusted accordingly so that the economic value of the conversion right remains the same.
10. If the Company issues shares or issues other convertible loans or other securities which may be converted to equity with a subscription price which is lower than the subscription price set out in section 7, the subscription price for the conversion of the Loan shall be lowered to be equal to such lower price per share. If required, the Company shall ensure that new corporate resolutions to reflect the lower subscription price are made as soon as practically possible and that such resolutions are registered with the Norwegian Register of Businesses.

¹ DLAP: For å beregne det maksimale konverteringsbeløpet er det benyttet en rentesats på 20 % for å ha en sikkerhetsmargin på at det angitte totale konverteringsbeløpet vil være tilstrekkelig høyt ved en potensiell økning av NIBOR 3M. Det er beregnet renter frem til 26. november 2024.

11. Långiver skal ikke ha rettigheter som en aksjonær, herunder ved kapitalforhøyelser, kapitalnedsettelse, opptak av konvertibelt lån, oppløsning, fusjon eller fusjon, før Lånet er konvertert til aksjer i Selskapet.

12. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet de nye aksjene er registrert i Foretaksregisteret.

13. Konverteringsretten kan ikke skilles fra fordringen og utnyttes uavhengig av denne.

Fortrinnsretten kan fravikes fordi det er ønskelig at Nordiska Financial Partner Norway AS stiller med finansiering for sikkerheten for kreditten som utstedes i forbindelse med kundenes bruk av NBX kredittkortet.

Når det gjelder hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for Selskapet vises det til selskapets børsmeldinger gjort tilgjengelig på www.newsweb.no.

5 Forlengelse av eksisterende konvertible lån

Selskapet har 23.840.000 NOK i konvertibel gjeld med forfall 10. november 2023. Styret foreslår å tilby kreditorene tilsvarende avtale som er blitt gitt ved obligasjonslån nevnt i pkt. 3 *Redegjørelse angående konvertible lån*, men med oppstart og ett års forlenget forfall fra 19. oktober 2023 og mulighet for konvertering fra inngåelse. Rente 8% p.a. og 0,60 NOK konverteringskurs. Samtlige investorer har akseptert disse vilkårene med unntak av Playpark AS som aksepterer forlenget forfall for hovedstolen (1 MNOK), men ønsker renter utbetalt.

Name	Amount
Observatoriet	NOK 4 000 000
Observatoriet	NOK 6 000 000
Nye KM Aviatrix Invest	NOK 2 000 000
Nye KM Aviatrix Invest	NOK 1 000 000
Pål jenssen	NOK 200 000
Per Øyan	NOK 750 000
Satoshi AS	NOK 1 000 000
Playpark AS	NOK 1 000 000
Bte Bjørkheim Taskt	NOK 500 000
SAM Eiendomspartner AS	NOK 74 000
SAM Eiendomspartner AS	NOK 16 000
Regatta Holding	NOK 500 000
Ideco AS	NOK 500 000
BTE Bjørkheim Takst & Eiendoms	NOK 500 000
Halseth Holding AS	NOK 300 000
Observatoriet Invest	NOK 2 000 000
Observatoriet Invest	NOK 1 000 000
Per Øyan	NOK 500 000
Satoshi AS	NOK 2 000 000

11. The lender shall not have rights as a shareholder for any shares to be issued in accordance with the Loan Agreement, including but not limited to in connection with increases of the share capital, decreases of the share capital, issuance of convertible loans, liquidation, merger or demerger of the Company, before the Loan has been converted to shares.

12. The new shares carry shareholders rights including right to dividend, from and including the time the new shares are registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

13. The conversion right cannot be separated from or be exercised independently from the receivable.

The preferential right may be deviated from because it is desirable that Nordiska Financial Partner Norway AS finances necessary security for the credit granted when customers use the NBX credit card.

With regard to significant events occurred since the latest balance sheet date, reference is made to the Company's stock exchange releases, made public through www.newsweb.no.

5 Extension of existing convertible loans

The company has NOK 23,840,000 in convertible debt due on 10 November 2023. The board proposes to offer the creditors a similar agreement to that which has been given for the bond loan mentioned in section 3 Statement regarding convertible loans, but with a start-up and a one-year extended maturity from 19 October 2023 and possibility of conversion from conclusion. Interest 8% p.a. and NOK 0.60 conversion rate. All investors have accepted these terms, with the exception of Playpark AS, which accepts an extended maturity for the principal (NOK 1 MNOK), but wants interest paid.

Name	Amount
Observatoriet	NOK 4 000 000
Observatoriet	NOK 6 000 000
Nye KM Aviatrix Invest	NOK 2 000 000
Nye KM Aviatrix Invest	NOK 1 000 000
Pål jenssen	NOK 200 000
Per Øyan	NOK 750 000
Satoshi AS	NOK 1 000 000
Playpark AS	NOK 1 000 000
Bte Bjørkheim Taskt	NOK 500 000
SAM Eiendomspartner AS	NOK 74 000
SAM Eiendomspartner AS	NOK 16 000
Regatta Holding	NOK 500 000
Ideco AS	NOK 500 000
BTE Bjørkheim Takst & Eiendoms	NOK 500 000
Halseth Holding AS	NOK 300 000
Observatoriet Invest	NOK 2 000 000
Observatoriet Invest	NOK 1 000 000
Per Øyan	NOK 500 000
Satoshi AS	NOK 2 000 000

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Selskapet forlenger nevnte konvertible lån som forfaller 10. november 2023 og som samlet utgjør NOK 23 840 000 (Hovedstol) med ett år. Påløpte renter pr. 19. oktober 2023 utgjør samlet NOK 1 220 529,- Renter for Playpark AB sin andel av lånet i perioden 14.11.2022 - 19.10.2023 trekkes fra og utbetales Playpark AB. Dette utgjør: NOK 46 438,-. Ny hovedstol som inngår i det forlengede lånet med nye betingelser utgjør således $23\,840\,000 + 1\,220\,529 - 46\,438 = \text{NOK } 25\,014\,090,-$
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 settes til side.
3. Tegning av lånet er gjennomført i separate tegnings dokumenter.
4. Innbetaling av lånet er gjennomført fortløpende i henhold til låneavtalen.
5. Lånet har en årlig rente på 8% fra oppstart av forlengelsen den 19. oktober 2023.
6. Hver långiver kan kreve konvertering av sin respektive andel i tillegg til opptjente renter på månedlig basis fra oppstart og frem til forfall. Ingen delvis realisasjon er tillatt.
7. Konverteringskursen for lånet er NOK 0,6
Da pålydende er NOK 0,8 pr. aksje skal selskapets aksjekapital nedskrives tilsvarende. Det vises til sak 6 «*Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende*».
8. Som følge av konvertering, skal antall aksjer og aksjekapital oppdateres i vedtektene.
9. Hvis nye eller eksisterende lan tilbys en lavere konverteringskurs enn NOK 0,60 i lånets løpetid, skal långiver tilbys samme konverteringskurs.
10. Aksjene som blir utstedt som følge av konvertering skal ha samme rettigheter som eksisterende aksjer i forhold til utbytte fra dagen for konvertering.
11. Som følge av konvertering, skal antall aksjer og aksjekapital oppdateres i vedtektene.
12. Hvis nye eller eksisterende lan tilbys en lavere konverteringskurs enn NOK 0,60 i lånets løpetid, skal långiver tilbys samme konverteringskurs.
13. Aksjene som blir utstedt som følge av konvertering skal ha samme rettigheter som eksisterende aksjer i forhold til utbytte fra dagen for konvertering.

The board proposes that the general meeting make the following decision:

1. The company extends the said convertible loan which matures on 10 November 2023 and which in total amounts to NOK 23,840,000 (Principal) by one year. Accrued interest per 19 October 2023 constitutes a total of NOK 1,220,529 Interest for Playpark AB's share of the loan in the period 14.11.2022 - 19.10.2023 is deducted and paid to Playpark AB. This amounts to: NOK 46,438. New principal included in the extended loan with new conditions thus amounts to NOK $23,840,000 + 1,220,529 - 46,438 = \text{NOK } 25,014,090$
2. The shareholders' pre-emptive rights according to the Public Limited Liability Companies Act § 10-14 are set aside.
3. Underwriting of the loan is carried out in separate underwriting documents.
4. Payment of the loan has been carried out continuously in accordance with the loan agreement.
5. The loan has an annual interest rate of 8% from the start of the extension on 19 October 2023.
6. Each lender may demand conversion of its respective share in addition to accrued interest on a monthly basis from inception until maturity. No partial realization is permitted.
7. The conversion rate for the loan is NOK 0.6
The face value is NOK 0.8 per share, the company's share capital must be written down accordingly. Reference is made to item 6 "Capital reduction by reduction of nominal value".
8. As a result of conversion, the number of shares and share capital must be updated in the articles of association.
9. If a new or existing lan is offered a lower conversion rate than NOK 0.60 during the term of the loan, the lender must be offered the same conversion rate.
10. The shares that are issued as a result of conversion shall have the same rights as existing shares in relation to dividends from the day of conversion.
11. Due to conversion, the number of shares and share capital must be updated in the articles of association.
12. If a new or existing lan is offered a lower conversion rate than NOK 0.60 during the term of the loan, the lender must be offered the same conversion rate.
13. The shares that are issued as a result of conversion shall have the same rights as existing shares in relation to dividends from the day of conversion.

6 Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende

Aksjelovens § 2-12 har et forbud mot aksjeinnskudd som er lavere enn pålydende.

De konvertible lånene som behandles i denne generalforsamlingen har tegningskurs på 0,60 NOK pr. aksje og aksjens nåværende pålydende er 0,80 NOK pr. aksje. Det er derfor nødvendig å gjennomføre en nedsettelse av aksjens pålydende før det kan tegnes nye aksjer til kurs 0,60 NOK pr. Aksje.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen besluttet at aksjens pålydende (ISIN NO00109849669) settes ned til 0,60 NOK pr. aksje, som tilsvarer følgende endring i aksjekapital:

	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital (NOK)
Før nedsettelse	68 245 486	0,8	54 596 388,80
Etter nedsettelse	68 245 486	0,6	40 947 291,60

Nedsettingsbeløpet skal benyttes til dekning av udekket tap.

7 Kapitalforhøyelse ved konvertering av konvertible lån og utstedelse av aksjer knyttet til «Put option agreement» med LDA

Følgende långivere i eksisterende konvertible lån har, i tråd med låneavtalen, bedt om at lånet konverteres til aksjer.

- Elysion Capital AS
- Ac NOR AS
- Espen Teigland
- Sam Eiendomspartner
- Ideco AS
- Jaholmen AS
- M. Smith holding AS
- Tortuga Holding AS
- Eline Kristina Nilsen
- Silvercoin

Konvertering av hovedstol og påløpte renter skjer i henhold til vedlegg 3.

Selskapet har også trukket på salgsoptionsavtale med LDA ved å utstede et salgsoptionsvarsel. Den 25. mai 2023 aksepterte LDA dette varselet for 689.794 ordinære aksjer til en samlet verdi av 1.000.000 NOK som tilsvarer en pris på ≈ 1,45 NOK pr. aksje (avrundet).

LDA tegner seg for 689.794 aksjer til tegningskurs ≈ 1,45 NOK pr. aksje, tilsvarende en samlet verdi av 1.000.000,- NOK.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- Aksjekapitalen økes fra 40 947 291,60 (se pkt. 6) NOK med 5 215 439,40 NOK til 46 162 731,00 NOK ved

6 Capital reduction by reduction of nominal value

Section 2-12 of the Norwegian Companies Act prohibits share contributions that are lower than the nominal value.

The convertible loans dealt with in this general meeting have a subscription price of NOK 0.60 per share and the share's current nominal value is NOK 0.80 per share. It is therefore necessary to execute a reduction in the share's face value before new shares can be subscribed at a price of NOK 0.60 per share.

The board proposes that the general meeting make the following decision:

The general meeting decided that the share's nominal value (ISIN NO00109849669) be reduced to NOK 0.60 per share, which corresponds to the following change in share capital:

	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital (NOK)
Før nedsettelse	68 245 486	0,8	54 596 388,80
Etter nedsettelse	68 245 486	0,6	40 947 291,60

The reduction amount is to cover uncovered losses.

7 Capital increase by conversion of convertible loans and issue of shares linked to the "Put option agreement" with LDA

The following lenders in existing convertible loans have, in line with the loan agreement, requested that the loan be converted into shares.

- Elysion Capital AS
- Ac NOR AS
- Espen Teigland
- Sam Eiendomspartner
- Ideco AS
- Jaholmen AS
- M. Smith holding AS
- Tortuga Holding AS
- Eline Kristina Nilsen
- Silver coins

Conversion of principal and accrued rent takes place in accordance with Appendix 3.

The company has also drawn on a put option agreement with LDA by issuing a put option notice. On 25 May 2023, LDA accepted this notice for 689,794 ordinary shares at a total value of NOK 1,000,000, which corresponds to a price of ≈ NOK 1.45 per share. share (rounded).

LDA subscribes for 689,794 shares at a subscription price of ≈ 1.45 NOK per share. share, corresponding to a total value of NOK 1,000,000.

The board proposes that the general meeting make the following decision:

- The share capital is increased from NOK 40,947,291.60 (see point 6) by NOK 5,215,439.40 to NOK

utstedelse av 8 692 399 nye aksjer pålydende 0,60 NOK pr. aksje.

- b) De nye aksjene tegnes slik:
 - i. Av långivere i henhold til vedlegg 3
 - ii. LDA tegner seg for 689.794 aksjer til tegningskurs $\approx 1,45$ NOK pr. aksje, tilsvarende en samlet verdi av 1.000.000,- NOK.
- c) Samlet tegningsbeløp er 5 801 564,- NOK.
- d) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.
- e) Aksjene tegnes i generalforsamlingsprotokollen.
- f) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved motregning av fordringer.
- g) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i VPS.
- h) Utgiftene til kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet.

8 Valg av styremedlemmer

Det nåværende styret ble valgt med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling 2024. Styret ønsker imidlertid å gjøre endringer i styresammensetningen og foreslår derfor at generalforsamlingen velger følgende styremedlemmer med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024, ved å fatte følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer:

- Nils Sundling, styrets leder
- Bjørn Kjos, styremedlem
- Anna Helene Kjos-Mathisen, styremedlem
- Vahid Toosi, styremedlem
- Jens Glasø, styremedlem
- Asbjørn Abrahamsen, styremedlem
- Rony Solaiman, styremedlem

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024."

9 Godkjenning av oppdaterte vedtekter

Endringer i vedtektene er gjort med grunnlag i kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende, ref. pkt. 6 og kapitalforhøyelse ved konvertering av konvertible lån og utstedelse av aksjer knyttet til «Put option agreement» med LDA, ref. pkt. 7.

Som følge av dette vil vedtektenes § 4 endres og gis følgende ordlyd:

46,162,731.00 by issuing 8,692,399 new shares with a nominal value of NOK 0.60 per share. stock.

- b) The new shares are subscribed as follows:
 - i. By lenders in accordance with Appendix 3
 - ii. LDA subscribes for 689,794 shares at a subscription price of ≈ 1.45 NOK per share. share, corresponding to a total value of NOK 1,000,000.
- c) Total subscription amount is NOK 5,801,564.
- d) The existing shareholders' preferential right is waived.
- e) The shares are subscribed to in the minutes of the general meeting.
- f) The share contribution must be settled immediately after the subscription by offsetting receivables.
- g) The new shares give the right to dividends and other rights from and including the capital increase's registration in VPS.
- h) The costs of the capital increase are covered by the company.

8 Election of board members

The current board was elected with an election period until the ordinary general meeting in 2024. However, the board wishes to make changes to the composition of the board and therefore proposes that the general meeting elect the following board members with an election period until the ordinary general meeting in 2024, by making the following decision:

"The following persons are elected as board members:

- Nils Sundling, chairman of the board
- Bjørn Kjos, board member
- Anna Helene Kjos-Mathisen, board member
- Vahid Toosi, board member
- Jens Glasø, board member
- Asbjørn Abrahamsen, board member
- Rony Solaiman, board member

with an election period until the ordinary general meeting in 2024."

9 Approval of updated articles of association

Changes to the articles of association have been made on the basis of capital reduction by reduction of nominal value, ref. section 6 and capital increase by conversion of convertible loans and issue of shares linked to the "Put option agreement" with LDA ref. section 7.

As a result, § 4 of the articles of association will be amended and given the following wording:

§4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 46 162 731,00 fordelt på 76 937 885 aksjer, hver pålydende NOK 0,60. Selskapets aksjer er registrert i Euronext Securities Oslo, tidligere Verdipapirsentralen (VPS)

Forslag til oppdaterte vedtekter er vedlagt som vedlegg 6.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektene endres i henhold til vedtektene vedlagt her som vedlegg 6.

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.

§4 – Share capital

The share capital is NOK 46,162,731.00 divided into 76,937,885 shares, each with a nominal value of NOK 0.60. The company's shares are registered in Euronext Securities Oslo, formerly Verdipapirsentralen (VPS)

Proposals for updated articles of association are attached as appendix 6.

The board proposes that the general meeting make the following decision:

The articles of association are amended in accordance with the articles of association attached here as appendix 6.

There were no further matters for consideration and the meeting was adjourned.

Liste over långivere i den rettede utstedelsen av konvertibel gjeld i 2023 under fullmakt fra generalforsamlingen (Sak 3)

/

List of lenders in the directed issue of convertible debt in 2023 under authorization from the general meeting (Item 3)

Navn	Beløp (NOK)
Satoshi AS	250 000
Observatoriet Invest AS	4 400 000
Per Øyan AS	1 250 000
Regatta Holding AS	500 000
KM Aviatrix AS	500 000
Espen Teigland	250 000
Elysion Capital AS	1 000 000
AC Nor AS	1 000 000
Sebastian Samuelsen	100 000
Jarle Norman Hansen	1 000 000
Silvercoin Technologies	1 000 000
Lars Egge	500 000
Linda Wiehe-Egge	500 000
Bjørn Bratteberg	500 000
Hagaseth Holding	500 000
Sten-Ture Jensen	500 000
Akso Holding	500 000
Jaholmen AS	300 000
M. Smith holding AS	200 000
Tortuga Holding AS	200 000
Obey Holding AS	200 000
Eline Kristina Nilsen	100 000
Per Øyan AS	500 000
Per Øyan AS	250 000
SUM	16 000 000

DRAFT 23 October 2023

Convertible loan agreement

(1) Norwegian Block Exchange AS
(**Company**)

and

(2) Nordiska Financial Partner Norway AS
(**Lender**)

Dated [date] 2023

Contents

PARTIES 15

BACKGROUND..... 15

AGREED TERMS 15

SIGNATURE PAGE..... 19

This convertible loan agreement (**Agreement**) is made on [date] November 2023 between:

Parties

(1) **Norwegian Block Exchange AS**, with company registration number 920 245 676 and registered address at Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker (**Company**); and

(2) **Nordiska Financial Partner Norway AS**, with company registration number 990 892 040 and registered address at Dronning Eufemias gate 16, 0191 Oslo (**Lender**).

The Lender and the Company are jointly referred to as the **Parties** and individually as a **Party**.

Background

The Company is a private limited liability company incorporated in Norway.

The Company needs to secure additional financing to provide the required security for the credit granted when customers use the NBX credit card.

On the terms and subject to the conditions set forth herein the Lender is willing to provide a convertible loan in the aggregate amount of NOK 2,000,000 (**Loan**).

Agreed terms

1 Definitions

In this Agreement the following terms have the following meaning:

"**Agreement**" means this agreement (including the Schedules attached hereto);

"**Business Day**" means any day upon which banks are open for business in Norway;

"**Conversion Price**" has the meaning set out in Clause 6.2;

"**Event of Default**" means the events or circumstances specified in Clause 9;

"**Debt**" means the Loan, plus accrued, unpaid interest from time to time;

"**Due Date**" means [26 September 2024]²;

"**Interest Rate**" has the meaning set out in Clause 4;

"**Loan**" has the meaning set out in the introductory section C above;

"**NOK**" means the lawful currency of Norway;

"**Shares**" means the ordinary shares of the Company;

² Note to draft: TBC

2 Loan

Subject to the terms and conditions of this Agreement, the Lender will make available the Loan to the Company.

3 Availability

The Loan shall be made available to the Company on [date] by payment to the Company's pledged account with the Lender.

4 Interest

- 4.1 The Loan shall carry an interest of 3 months NIBOR plus 5% p.a. (**Interest Rate**). Where 3 months NIBOR shall be determined on the first day of each calendar quarter, with quotation date being 2 business days prior to such date, for such quarter. Accrued interest shall be capitalized and added to the principal amount annually, on 31 December each year.
- 4.2 If the Debt is not repaid on the Due Date or such earlier date on which the Debt becomes due according to Clause 9, a default interest equal to the Interest Rate plus 2% per month shall accrue until the Debt has been repaid in full.

5 Repayment

- 5.1 Unless converted by the Lender, the Debt shall be repaid on the Due Date.
- 5.2 The Debt shall be repaid in cash with NOK to the bank account specified by the Lender.

6 Conversion of the Debt and conversion conditions

- 6.1 The Lender has the right to require that the Debt is converted into Shares at any time until the date falling two months after the Due Date.³
- 6.2 The rate of conversion shall be NOK 0.60 per Share (**Conversion Price**)⁴. However, if the Company issues Shares at a price lower than the Conversion Price, issues other convertible loans or other securities which may be converted to equity with a subscription price which is lower than the Conversion Price or if the closing price of the Shares on Euronext Growth Oslo on the last trading day prior to conversion is lower than the Conversion Price, the Conversion Price shall be lowered to be equal to such lower price per Share (**Lower Conversion Price**). If required, the Company shall ensure that any corporate resolutions which are required to reflect the Lower Conversion Price, hereunder a capital decrease to lower the par value of the Shares (if required)⁵, are made as soon as practically possible and within 3 weeks from the Lender's notice pursuant to Clause 6.4. The Company shall ensure that such resolutions are registered with the Norwegian Register of Business Enterprises without undue delay.
- 6.3 If the Company does not make the required corporate resolutions to reflect the Lower Conversion Price within 3 weeks from the Lender's notice pursuant to Clause 6.4, the Debt shall be converted at the par value of the Shares. If the par value of the Shares is higher than the Lower Conversion Price, the Company shall pay a compensation to the Lender calculated based on the following formula:

³ **Note to draft:** It seems inconvenient to have to convert the loan on a specific date each month. We have therefore proposed that this can be done at any time. This should be unproblematic as it does not require additional corporate resolutions to carry out the conversion when the loan is issued as a convertible loan under the rules of the Norwegian Companies Act. Furthermore, we have proposed that the lender is also given the opportunity to convert for a short period after the due date so that the lender has time to act if the loan is not repaid on the due date.

⁴ **Note to draft:** As this is lower than the current par value of the shares, the Company must resolve a capital decrease to lower the par value of the shares.

⁵ **Note to draft:** For the purpose of calculating the maximum number of shares which may be issued, we suggest using the par value of the shares, as this reduces the risk for the need for new corporate resolutions. In such cases, it will only be necessary with new corporate resolutions if the Lower Conversion Price is below the par value. We would therefore suggest that the Company reduces the par value of the shares as much as possible.

$$\text{Compensation} = \text{Debt} \times \left(1 - \frac{\text{Lower Conversion Price}}{\text{Par Value Per Share}}\right)$$

As an example, if at the date of conversion, the Debt is NOK 2,200,000, the Lower Conversion Price is NOK 0.15 and the par value of the Shares is NOK 0.20, the Lender is entitled to 14,666,667 Shares. If the Company does not ensure that new corporate resolutions are made, the Company must issue 11,000,000 Shares to the Lender and the Lender will be entitled to a compensation of NOK 550,000 (NOK 2,200,000 x (1 – (NOK 0.15 / NOK 0.20))).

- 6.4 In the event that the Lender wish to exercise its conversion rights pursuant to this Clause 6, the Lender shall notify the chairperson of the Company in writing. The Company shall upon receipt of such form immediately effect the requested conversion, provide for the registration of the new share capital with the Norwegian Register of Business Enterprises and ensure that the new Shares are delivered to the Lender's VPS account, as designated by the Lender in writing. The Shares shall be issued on the Company's existing ISIN, be freely tradable on Euronext Growth Oslo and carry shareholders' rights (including right to dividend) from the time the new share capital is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

7 Adjustment of the Conversion Price

In the event of bonus issue, a decrease in the share capital without redemption of shares, a share split, a reversed share split, if dividends are paid or other distributions or reorganisations are made which have an effect on the inherent value of the conversion right, the Conversion Price shall be adjusted accordingly so that the economic value of the conversion right remains the same.

8 Company's obligation during the term of the Loan

The Company undertakes for as long as any amount is outstanding to the Lender under this Agreement that it will:

- (a) promptly inform the Lender about any event which in its reasonable opinion constitutes or will constitute, by giving of notice and/or lapse of time, an Event of Default or adversely affect the Company's ability fully to perform its obligations under the Agreement;
- (b) continue to carry out the Company's business in the ordinary course; and
- (c) conduct its affairs properly and in accordance with sound management practices.

9 Event of default

9.1 From the date of this Agreement and for as long as any amount is outstanding hereunder, each of the following events shall constitute an **Event of Default** (whether or not caused by any reason outside the control of the Company):

- (a) the Company fails to pay the amount payable by it under this Agreement which is expressed to be payable, unless such failure is solely attributable to administrative or technical error and payment is made within 5 Business Days of its due date;
- (b) the Company fails in the due performance or observation of any other provisions of this Agreement, provided, however, that the Company, if such failure (in the sole opinion of the Lender) is capable of being remedied, shall be entitled to remedy such failure within 15 Business Days after notice has been given by the Lender requesting the Company to remedy such failure;
- (c) the Company opens bankruptcy, liquidation, or composition proceedings, or enters into negotiations with its creditors generally with a view to securing a moratorium or a voluntary dissolution of the Company;
- (d) the Company ceases to be listed on Euronext Growth Oslo; and

- (e) the Company (except in circumstances which in advance is approved in writing by the Lender) (i) ceases to carry on its business, or (ii) sells or disposes of all or a substantial part of its operations or assets whether by a single transaction or a series of transactions, or materially changes the nature of its business which in the reasonable opinion of the Lender might jeopardize the Company's ability to fulfil its obligations under the Agreement.
- 9.2 Upon occurrence of an Event of Default, or, if relevant, the expiry of a remedy period relevant thereto without such event of default having been adequately (in the sole opinion of the Lender) remedied, the Lender may notify the Company in writing that (unless otherwise specified herein):
 - (a) the obligation of the Lender to make the Loan available to the Company is terminated; and / or
 - (b) the Debt together with all other amounts at such time outstanding from the Company to the Lender hereunder is immediately due and payable (in cash). The Company shall promptly repay on the demand of the Lender all costs and expenses incurred by the Lender in connection with the enforcement of or the preservation of any rights under this Agreement.
- 9.3 In case of an Event of Default, the Lender shall have the right to require the Debt is converted to Shares in accordance with Clause 6.

10 Miscellaneous

10.1 Assignability

The Company may not transfer or assign any of its rights and/or obligations under this Agreement without prior written consent from the Lender.

The Lender may freely transfer or assign this Agreement and its rights under this Agreement to a third party.

10.2 Amendment and Waiver

No amendment to and no waiver of any rights under this Agreement shall be effective unless made in writing and signed by the Parties.

10.3 Cost⁶

The Company shall cover expenses incurred by the Lender in connection with the negotiation and execution of this Agreement for an amount up to NOK [50,000].

10.4 Severability

If any of the provisions of this Agreement is found by any competent authority to be void or unenforceable, it shall be deemed to be deleted from this Agreement, and the remaining provisions of this Agreement shall remain in force and effect. Notwithstanding the foregoing, the Parties shall negotiate in good faith in order to agree the terms of a mutually satisfactory provision to be substituted for the provision so found to be void or unenforceable.

10.5 Governing law

This Agreement shall be governed by and constructed in accordance with the laws of Norway. The Parties agree that the courts of Norway, with Oslo City Court as the court of first instance, shall have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Agreement.

* * *

⁶ **Note to draft:** In the first draft we received it was stated that the Company should cover cost related to pledge of a bank account. We assume the intention is for the company to cover costs related to establishment of the loan.

Signature page

For **Norwegian Block Exchange AS**

For **Nordiska Financial Partner Norway AS**

Name:
Title:

Name:
Title:

Emisjon
ISIN NO0010984966

Aksjens pålydende 0,6
Calldato 14/12/2023
Tegningskurs (call-kurs) 0,6

Långiver	Lån (NOK)	Oppstartsdato	Calldato	Rentedager /år	Lånerente	Årlig rente (NOK)	Faktiske renter (NOK)	Tegningskurs (NOK)	Antall aksjer	Tegningsbeløp (NOK)
Elysion Capital AS	1 000 000	14/07/2023	14/12/2023	0,4167	8%	80 000	33 333,33	0,60	1 722 222	1 033 333
Ac NOR AS	1 000 000	14/07/2023	14/12/2023	0,4167	8%	80 000	33 333,33	0,60	1 722 222	1 033 333
Espen Teigland	250 000	14/07/2023	14/12/2023	0,4167	8%	20 000	8 333,33	0,60	430 556	258 334
Sam Eiendomspartner	100 000	10/11/2022	14/12/2023	1,0944	5%	5 000	5 472,22	0,60	175 787	105 472
Ideco AS	500 000	11/11/2022	14/12/2023	1,0917	5%	25 000	27 291,67	0,60	878 819	527 291
Jaholmen AS	300 000	24/08/2023	14/12/2023	0,3056	8%	24 000	7 333,33	0,60	512 222	307 333
M. Smith holding AS	200 000	25/08/2023	14/12/2023	0,3028	8%	16 000	4 844,44	0,60	341 407	204 844
Tortuga Holding AS	200 000	26/08/2023	14/12/2023	0,3000	8%	16 000	4 800,00	0,60	341 333	204 800
Eline Kristina Nilsen	100 000	27/08/2023	14/12/2023	0,2972	8%	8 000	2 377,78	0,60	170 630	102 378
Silvercoin	1 000 000	24/08/2023	14/12/2023	0,3056	8%	80 000	24 444,44	0,60	1 707 407	1 024 444
Total	4 650 000						151 563,89		8 002 605	4 801 563

(English on next page)

**NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS PÅMELDINGSKJEMA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 14 desember 2023**

Aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen som skal avholdes 14 desember 2023 bes om å fylle ut og returnere påmeldingsskjema til: contact@nbx.com.

Aksjonærer oppfordres til å sende deres påmeldingsskjema slik at påmeldingsskjemaene mottas av Norwegian Block Exchange AS innen 12 desember 2023 kl. 16.00 (CEST).

Undertegnede ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen den 14 desember 2023 kl. 14.00 (CEST)

Navn på aksjonær

Representant for aksjonær
(dersom et selskap)

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift

Dersom aksjonæren er et selskap, vennligst vedlegg dokumentasjon slik som firmaattest eller en separat fullmakt.

**NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS
NOTICE OF ATTENDANCE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 14 December 2023**

Shareholders who wish to attend the Extraordinary General Meeting to be held on 14 December 2023 are requested to fill in and return this notice of attendance to: contact@nbx.com

The shareholders are encouraged to send their notification of attendance in order for the notices to be received by Norwegian Block Exchange AS within 12 December 2023 at 16:00 hours (CEST).

The undersigned wishes to attend the Extraordinary General Meeting on 14 December 2023 at 14.00 hours (CEST).

Name of shareholder

Representative for a shareholder
(if a corporation)

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney.

FULLMAKTSSKJEMA (English on next page)

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

☐ styrets leder Nils Sundling (eller den han bemyndiger)

☐ _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Block Exchange AS, den 14 desember 2023. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder (eller den han bemyndiger).

Verken Norwegian Block Exchange AS eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Norwegian Block Exchange AS og styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Stemmene skal avgis i henhold til instruksene nedenfor. **Det gjøres oppmerksom på at dersom alternativene nedenfor ikke er kryssset av, vil dette bli ansett som en instruks om å stemme «for» for forslagene i innkallingen**, forutsatt at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad forslag er fremmet i tillegg til, i stedet for eller som justeringer av forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar, vil innehaveren utøve sin fullmakt basert på en for fullmaktsinnehaveren rimelig vurdering av instruksen. Dersom slik vurdering ikke er mulig, kan innehaveren avstå fra å stemme.

Dato: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Norwegian Block Exchange AS, postadresse Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker, Norge, e-post contact@nbx.com, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.

Aksjonærene oppfordres til å sende sitt fullmaktsskjema slik at de er mottatt av Norwegian Block Exchange AS innen 12 desember 2023 kl. 16:00 (CEST).

Agenda	For	Mot	Blank
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
3. Redegjørelse for konvertible lån			
4. Utstedelse av konvertibelt lån til Nordiska Financial Partner Norway			
5. Forlengelse av eksisterende konvertible lån			
6. Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende			
7. Kapitalforhøyelse ved konvertering av konvertible lån og utstedelse av aksjer knyttet til «Put option agreement» med LDA			
8. Valg av styremedlemmer			
9. Godkjenning av oppdaterte vedtekter			

PROXY FORM

The undersigned shareholder hereby authorizes (indicate by check mark):

☐ the chairman of the board Nils Sundling (or whomever he authorizes)

☐ _____

to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Norwegian Block Exchange AS on 14. December 2023. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the chairman of the board (or whomever he authorizes).

Neither Norwegian Block Exchange AS nor the chairman of the board (and whoever the chairman of the board appoints) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. Norwegian Block Exchange AS and the chairman of the board (and whoever the chairman of the board appoints) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. **Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favor" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice. If the voting instruction is unclear, the holder will exercise his proxy based on a for the proxy holder reasonable assessment of the instruction. If such assessment is not possible, the holder may abstain from voting.

Date:

.

Name:

.

Address:

.

Signature:

The proxy form may be sent to Norwegian Block Exchange AS, postal address Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker, Norge, email contact@nbx.com, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.

The shareholders are encouraged to send their proxy form in order for them to be received by Norwegian Block Exchange AS within 12. December 2023 at 16:00 hours (CEST).

Agenda	For	Against	Blank
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes			
2. Approval of notice and agenda			
3. Remarks on convertible loans			
4. Issuance of convertible loan to Nordiska Financial Partner Norway			
5. Extension of existing convertible loans			
6. Capital reduction by reduction of nominal value			
7. Capital increase by conversion of convertible loans and issue of shares linked to the "Put option agreement" with LDA			
8. Election of board members			
9. Approval of updated articles of association			

VEDTEKTER FOR NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

Vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 14. desember 2023

§ 1 – Foretaksnavn

Selskapets navn er Norwegian Block Exchange AS.

§2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§3 – Virksomhet

Selskapet har konsesjon som e-pengeforetak med tillatelse til å utstede og innløse elektroniske penger. Selskapet tilbyr betalingstjenesten kontoforvaltning jf. finansavtaleloven § 11 første ledd bokstav a), samt utvikling og salg av betalingsløsninger og -systemer, herunder vekslingsaktivitet mellom fiat og kryptovaluta.

§4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 46 162 731,00 fordelt på 76 937 885 aksjer, hver pålydende NOK 0,60. Selskapets aksjer er registrert i Euronext Securities Oslo, tidligere Verdipapirsentralen (VPS).

§5 – Styre

Selskapet skal ha et styre fra fem 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 omsettelige og det gjelder ingen regler om forkjøpsrett eller styresamtykke ved overdragelse av aksjer. Erverv av eierandel som medfører at erverver blir eier av en kvalifisert eierandel, eller som medfører at tersklene angitt i finansforetaksloven § 6-1 første ledd overstiges, kan ikke gjennomføres uten tillatelse fra Finansdepartementet. Det påligger også en meldeplikt for enhver som vil avhende eller redusere en eierandel slik at den faller under de samme angitte grenser.

ARTICLES OF ASSOCIATION NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

Adopted at the Extraordinary General Meeting on 14 December 2023

§ 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 is licensed as an e-money company with authorization to issue and redeem electronic money. The company offers the payment service account management cf. the Financial Agreements Act § 11 first paragraph letter a), as well as the development and sale of payment solutions and systems, including exchange activity between fiat and cryptocurrency.

§ 4 – Share capital

The share capital is NOK 46,162,731.00 divided into 76,937,885 shares, each with a nominal value of NOK 0.60. The company's shares are registered in Euronext Securities Oslo, formerly Verdipapirsentralen (VPS).

§ 5 – Board

The company shall have a board from five 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 and no rules regarding pre-emptive rights or board consent apply when transferring shares. An acquisition of shares which results in the acquirer becoming a qualified shareholder, or which results in the thresholds specified in the Financial Enterprises Act section 6-1 first paragraph being exceeded, cannot be carried out without permission from the Ministry of Finance. There is also a reporting obligation for anyone who wishes to sell or reduce holdings so that ownership falls below the same stated limits.