

Protokoll EGF - 14. Desember 2023.pdf

Signers:

Name/Phone	Method	Date
Pettersen, Trond	BANKID	2023-12-14 15:01
Sundling, Nils	BANKID	2023-12-14 14:59



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:

9c1745c1-b607-4da9-9c3f-a22cb5e58414

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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

Den 14. desember 2023 kl. 14.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Block Exchange AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker.

Styrets leder Nils Sundling åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 4. 22 760 387 av 68 245 486 aksjer var representert, tilsvarende ca. 32,3% av totalt utestående aksjer og stemmer.

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Nils Sundling velges til å lede generalforsamlingen, og Trond Pettersen velges til å medundertegne protokollen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Långiver Obey Holding AS legges til listen i over konvertible lån som skal konverteres til aksjer i sak nr. 7.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 Redegjørelse for 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 likebehandlingsplikten 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

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

On 14. December 2023 at 14.00 hours (CEST), the extraordinary general meeting was held in Norwegian Block Exchange AS (the "Company") at the Company's premises in Arnstein Arnebergs vei 30, 1366 Lysaker.

The chairman of the board Nils Sundling opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 4. 22,760,387 of 68,245,486 shares were represented, equivalent to approximately 32,3% 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:

The board of directors proposes that Nils Sundling is elected as chairperson of the meeting, and that Trond Pettersen is elected to co-sign the minutes.

2 Approval of notice and agenda

Lender Obey Holding AS is added to the list of convertible loans to be converted into shares in item no. 7.

The general meeting made the following unanimous resolution:

Notice and agenda are approved.

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



Document ID:

9c1745c1-b607-4da9-9c3f-a22cb5e58414

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 forretnings-kontor, 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.
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*».

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 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. Som følge av konvertering, skal antall aksjer og aksjekapital oppdateres i vedtektene.
12. Hvis nye eller eksisterende låntilbys 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.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige 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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

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

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 loan 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 general meeting made the following unanimous resolution:

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 general meeting made the following unanimous resolution:

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.
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

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.



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 konverteringsretten 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.
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.

Fortrinsretten 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.

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.
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 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 AB 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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige 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 = NOK 25 014 090,-
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 settes til side.
3. Tegning av lånet er gjennomført i separate tegnings dokumenter.

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 AB, 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

The general meeting made the following unanimous resolution:

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 = 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. 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.

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.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

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 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 general meeting made the following unanimous resolution:



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
- Obey Holding AS

Konvertering av hovedstol og påløpte renter skjer i henhold til vedlegg 2.

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.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

- Aksjekapitalen økes fra 40 947 291,60 (se pkt. 6) NOK med 5 420 328,00 NOK til 46 367 619,60 NOK ved utstedelse av 9 033 880 nye aksjer pålydende 0,60 NOK pr. aksje.
- De nye aksjene tegnes slik:
 - Av långivere i henhold til vedlegg 2
 - LDA tegner seg for 689.794 aksjer til tegningskurs ≈1,45 NOK pr. aksje, tilsvarende en samlet verdi av 1.000.000,- NOK.
- Samlet tegningsbeløp er 6 006 451,60 NOK.
- De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

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
- Obey Holding AS

Conversion of principal and accrued rent takes place in accordance with Appendix 2.

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 general meeting made the following unanimous resolution:

- The share capital is increased from NOK 40,947,291.60 (see point 6) by NOK 5,420,328.00 to NOK 46,367,619.60 by issuing 9,033,880 new shares with a nominal value of NOK 0.60 per share. stock.
- The new shares are subscribed as follows:
 - By lenders in accordance with Appendix 2
 - 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.
- Total subscription amount is NOK 6,006,451.60
- The existing shareholders' preferential right is waived.



- 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

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

«Generalforsamlingen velger følgende nye styremedlemmer til Norwegian Block Exchange AS:

- Asbjørn Abrahamsen,
- Rony Solaiman

Styremedlemmene velges for perioden frem til ordinær generalforsamling 2025.»

Videre ble det informert om at Sturle Valheim Skulevold fratrer sitt styreverv.

Etter valg av nye styremedlemmer, og aksept av Sturle sin fratreldelse vil styret bestå av følgende medlemmer:

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

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:

§4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 46 367 619,60 fordelt på 77 279 366 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 3.

- 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 general meeting made the following unanimous resolution:

«The General meeting chooses the following new members of the board for Norwegian Block Exchange AS:

- Asbjørn Abrahamsen
- Rony Solaiman

The board members are elected for the period up to the ordinary general meeting 2025. »

Furthermore, it was informed that Sturle Valheim Skulevold is resigning from his board position.

Following the election and resignation from Sturle, the board will consist of:

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

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 – Share capital

The share capital is NOK 46,367,619.60 divided into 77,279,366 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 3.



Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Vedtektene endres i henhold til vedtektene vedlagt her som vedlegg 3.

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

Referatet er signert digitalt

Nils Sundling
Styrets leder

The general meeting made the following unanimous resolution:

The articles of association are amended in accordance with the articles of association attached here as appendix 3.

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

The minutes are digitally signed

Trond Pettersen
Chief Risk and Compliance Officer



Document ID:

9c1745c1-b607-4da9-9c3f-a22cb5e58414

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 Aviatix 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



Document ID:

9c1745c1-b607-4da9-9c3f-a22cb5e58414

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)
Øyvind Pedersen (ElySION)	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
Obey Holding AS	200 000	24/08/2023	14/12/2023	0,3056	8%	16 000	4 888,89	0,60	341 481	204 889
Total	4 850 000						156 452,78		8 344 086	5 006 451,60



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 46 367 619,60 fordelt på 77 279 366 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 46,367,619.60 divided into 77,279,366 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.



Aksjonærer tilstede eller representert med fullmakt / Shareholders present and proxies, as listed

Antall aksjer	Navn
10 889 329	OBSERVATORIET INVEST AS
6 437 768	SPAREBANKEN ØST
3 402 731	DASHA INVEST AS
1 175 256	PER ØYAN AS
749 853	X BOSS AS
105 450	KJOS-MATHISEN



Document ID:

9c1745c1-b607-4da9-9c3f-a22cb5e58414

Protokoll EGF - 14. Desember 2023.pdf

Name

Pettersen, Trond

Date

2023-12-14

Name

Sundling, Nils

Date

2023-12-14

Identification

 Pettersen, Trond

Identification

 Sundling, Nils



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))