

**PROTOKOLL FOR EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
QUANTAFUEL ASA**

(Org.nr. 915 119 484)
("Selskapet")

avholdt fredag, 12. mai 2023 kl. 10:00 som et elektronisk møte.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Valg av medlemmer til styret*
5. *Omdannelse av Selskapet til aksjeselskap (AS), endring i navn og vedtekter*
6. *Søknad om strykning fra notering på Euronext Growth Oslo*
7. *Øvrige endringer av Selskapets vedtekter*
8. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*

* * *

**1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG
REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIERE**

Styreleder Ann-Christin Gjerdsseth Andersen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 133 923 993 av Selskapets totalt 165 828 513 aksjer, tilsvarende 80,76 % av Selskapets aksjekapital på NOK 1 658 285,13, var representert.

Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt som Vedlegg 2.

**2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Advokat Dag Erik Rasmussen ble valgt som møteleder for

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN
QUANTAFUEL ASA**

(Reg. no. 915 119 484)
(the "Company")

held on Friday, 12 May 2023 at 10:00 CEST as a digital meeting.

The meeting had the following agenda:

1. *Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders*
2. *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Election of members to the board of directors*
5. *Conversion of the Company to a private limited liability company (AS), change of name and articles of association*
6. *Application for removal from trading on Euronext Growth Oslo*
7. *Other amendments to the Company's articles of association*
8. *Board authorisation to increase the share capital*

* * *

**1 OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE
BOARD AND REGISTRATION OF PARTICIPATING
SHAREHOLDERS**

The chairperson of the board, Ann-Christin Gjerdsseth Andersen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 133,923,993 of the Company's total 165,828,513 shares, corresponding to 80.76 % of the total share capital of NOK 1,658,285.13, were represented.

The list of participating shareholders and proxies are included in Appendix 1 to these minutes. The voting result for each item are attached as Appendix 2.

**2 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Attorney at law Dag Erik Rasmussen was elected as chair of

generalforsamlingen.

Finansdirektør Christian Bekkevold Nilsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Møteleder presenterte dagsordenen for møtet og orienterte om tilbudet om å kjøpe alle utestående aksjer i Selskapet fremsatt av Harald Norway BidCo AS ("Tilbyderen"), heleid av Viridor Limited, som annonsert 28. februar 2023 ("Tilbudet"). Etter gjennomføring av Tilbudet den 5. mai 2023 eier Tilbyderen 133 901 596 aksjer, tilsvarende ca. 80,7 % av Selskapets aksjer og stemmer.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsordenen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

4 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Møteleder presenterte forslaget om å velge Nick Maddock og Kevin Bradshaw som nye styremedlemmer, som representanter utpekt av Viridor Limited. Det ble vist til at forslaget innebærer at styret sin helhet vil byttes ut med de foreslåtte kandidatene, likevel så Anette Knoph Lerø (valgt av og blant de ansatte) vil fortsette som representant for de ansatte. I tillegg vil Rene Ortiz Garcia (valgt av og blant de ansatte) tiltre styret som representant for de ansatte. Det er foreslått at det nye styret skal tiltre ved midnatt 12. mai 2023.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret skal fra klokken 23:59 (CEST) den 12. mai 2023, bestå av følgende personer:

- Nick Maddock, styremedlem (ny)
- Kevin Bradshaw, styremedlem (ny)
- Anette Knoph Lerø (ansattvalgt)
- Rene Ortiz Garcia (ansattvalgt)

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

the meeting.

Chief Financial Officer Christian Bekkevold Nilsen was elected to sign the minutes together with the Chair of the meeting.

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The chair of the meeting presented the agenda for the meeting and gave an orientation on the offer to acquire all outstanding shares of the Company by Harald Norway BidCo AS (the "Offeror"), wholly-owned by Viridor Limited, as announced on 28 February 2023 (the "Offer"). Following completion of the Offer on 5 May 2023, the Offeror owns 133,901,596 shares, equal to approx. 80.7 % of the share capital and voting rights in the Company.

No objections were made to the notice or the agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

4 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The chair of the meeting presented the proposal to elect Nick Maddock and Kevin Bradshaw as new board members, as representatives appointed by Viridor Limited. It was noted that according to the proposal, the entire board will be replaced by the proposed candidates, however so that Anette Knoph Lerø (elected by and among the employees) will continue to serve as an employee representative. In addition, Rene Ortiz Garcia (elected by and among the employees) will join the board as a representative for the employees. It is proposed that the new board shall take effect from midnight 12 May 2023.

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

The new board of directors shall from 23:59 (CEST) at 12 May 2023, consist of:

- Nick Maddock, board member (new)
- Kevin Bradshaw, board member (new)
- Anette Knoph Lerø (employee representative)
- Rene Ortiz Garcia (employee representative)

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

5 OMDANNELSE AV SELSKAPET TIL AKSJESELSKAP, ENDRING I NAVN OG VEDTEKTER

Møteleder presenterte forslaget om å omdanne selskapet til et aksjeselskap og endre vedtektene i tråd med dette.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapet omdannes fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap i henhold til asal. § 15-1.*
2. *Vedtektenes § 1 endres til å lyde som følger:*

"Selskapets foretaksnavn er Quantafuel AS. Selskapet er et aksjeselskap".

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

6 SØKNAD OM STRYKNING FRA NOTERING PÅ EURONEXT GROWTH OSLO

Møteleder presenterte forslaget om å søke om strykning av Selskapets aksjer fra notering på Euronext Growth Oslo som følge av Selskapets nye eierstruktur etter gjennomføringen av Tilbudet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapet skal søke om strykning av Selskapets aksjer fra notering på Euronext Growth Oslo.*
2. *Generalforsamlingen gir hvert av Selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer fullmakt på vegne av Selskapet til å signere og sende søknad om strykning fra notering på Euronext Growth Oslo og til foreta seg alt som måtte være nødvendig eller ønskelig i forbindelse med strykningen av Selskapets aksjer fra handel på Euronext Growth Oslo.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

7 ØVRIGE ENDRINGER AV SELSKAPETS VEDTEKTER

Møteleder presenterte forslaget om å gjøre enkelte endringer i Selskapets vedtekter som følge av vedtakene i sak 5 og 6 over. De foreslåtte vedtektene er i sin helhet inntatt i Vedlegg 3 til denne protokollen.

5 CONVERSION OF THE COMPANY TO A PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY, CHANGE OF NAME AND ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair of the meeting presented the proposal to convert the Company to a private limited liability company and to amend the articles of association accordingly.

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

1. *The Company is converted from a public limited liability company to a private limited liability company in accordance with section 15-1 of the NPLCA.*
2. *Section 1 of the articles of association is amended to read as follows:*

"The company's name is Quantafuel AS. The Company is a private limited liability company."

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

6 APPLICATION FOR REMOVAL FROM TRADING ON EURONEXT GROWTH OSLO

The chair of the meeting presented the proposal to apply for a delisting of the Company's shares from trading on Euronext Growth Oslo based on the Company's new ownership structure following completion of the Offer.

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

1. *The Company shall apply for removal of the Company's shares from Euronext Growth Oslo.*
2. *The general meeting authorizes each shareholder-elected director of the Company, on behalf of the Company, to sign and submit an application for removal from trading on Euronext Growth Oslo and to do anything else as may be necessary or desirable in connection with the removal of the Company's shares from trading on Euronext Growth Oslo.*

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

7 OTHER AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

The chair of the meeting presented the proposal to make certain amendments to the Company's articles of association following the resolutions in items 5 and 6 above. The proposed articles of association are in their entirety set out

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets vedtekter endres tilsvarende som inntatt i Vedlegg 3.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

8 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Møteleder presenterte forslaget om å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 829 142,56. Innenfor denne beløpsrammen kan fullmakten brukes én eller flere ganger.*
2. *Fullmakten kan benyttes med det formål å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, generelle virksomhetsformål og andre formål som styret beslutter.*
3. *Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024 og bortfaller i ethvert tilfelle 30. juni 2024.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
7. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
8. *Fullmakten er betinget av at selskapet omdannes til et aksjeselskap i henhold til sak 5 over.*
9. *Fullmakten erstatter begge styrefullmakter gitt av den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

in Appendix 3 to these minutes.

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

The Company's articles of association are amended to read as attached hereto as Appendix 3.

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

8 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chair of the meeting presented the proposal to grant the board an authorisation to increase the Company's share capital.

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

1. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 829,142.56. Within this amount, the authorisation may be used one or several times.*
2. *The authorisation may be used to finance future growth of the Company's business, general corporate purposes and other purposes decided by the board.*
3. *The subscription price per share and other terms are determined by the board.*
4. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2024 and will in all cases lapse on 30 June 2024.*
5. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Private Limited Liability Company Act may be set aside, cf. section 10-5.*
6. *The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the Private Limited Liability Company Act.*
7. *The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the Private Limited Liability Company Act.*
8. *The authorisation is conditional upon the Company being converted to a private limited liability company in accordance with item 5 above.*
9. *The authorisation will replace both board authorisations granted by the annual general meeting in 2022.*



QUANTA FUEL

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall av stemmene, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

* * *

Det var ingen flere saker på dagsorden, og møtet ble hevet.

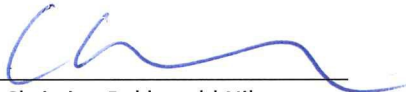


Dag Erik Rasmussen
Møteleder / Chair of the meeting

The resolution was passed with the required majority of the votes, please see the voting results set out in Appendix 2.

* * *

There were no further items on the agenda and the meeting was adjourned.



Christian Bekkevold Nilsen
Medundertegner / Co-signer

- Vedlegg/Appendix 1:** Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter / List of participating shareholders and proxies
- Vedlegg/Appendix 2:** Stemmeresultatene for de enkelte saker / Voting result for each item
- Vedlegg/Appendix 3:** Endrede vedtekter / Amended articles of association

Attendance Details

Page: 1
Date: 12 May 2023
Time: 10:19

Meeting: QUANTAFUEL EGM, EGM 11 May 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Guest	1	0	
Chair of the Board with Proxy	1	822	822
Chair of the Board with Instructions	1	133,913,436	133,913,436
Advanced votes	1	9,735	9,735
Total	4	133,923,993	133,923,993

<u>Guest</u>	1				
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
smith, john					

<u>Chair of the Board with Proxy</u>	1	822	822		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Proxy				OLIVERSEN, ALF BIRGER	CBP
				KRISTENSEN, ARE ANDREAS	
		700	700	PEDERSEN, NIELS CHRISTIAN	
				Sakai, Ken	
				WOLD, KARE ANDRE	
				SCHWARZ, PETER ANDRE	
				MA, ZHENG	
				VIKINGSTAD AS	
				WARLOE, KARIN SKOGLUND	
		65	65	HEFTE, ARVID	
		50	50	MICHELSSEN, OTTAR	
		7	7	BANG, ØYVIND STRØMSNES	
				THORUD, BJØRN EINAR	
				RIEDEL, BRITTA	
		822	822		

<u>Chair of the Board with Instruct</u>	1	133,913,436	133,913,436		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Instructions		133,901,596	133,901,596	NFH 221145 AS	CBI
		1,000	1,000	TD AMERITRADE CLEARING INC	
		2,000	2,000	HANS-JOACHIM PICKAN	
		5,000	5,000	MARIO REESE	
		500	500	FRED FETTINGER III TTEE	
		3,340	3,340	FRØSHAUG, BENT JOHAN	
		133,913,436	133,913,436		

<u>Advanced votes</u>	1	9,735	9,735		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE		2,500	2,500	ECKROTH, JARED RAY	ADV
				GISHOLT, LARS PETTER	
				T.D. VEEN AS	
				YSTENES, BRITT SYNNOVE	
		1,000	1,000	RUNDE, VICTORIA	
		852	852	FJELD, JOHAN ANDRE	
		783	783	HAUGMOEN, LASSE HJELTNES	
		500	500	HALVORSEN, KRISTIAN SIGURD	
				GEITHUS, JOHN BJARNE	
				MOCK, ALEXANDER	
				ITEGA AS	
		100	100	SMITH, SANNA	
				RØNNING, ERIK	
				KIDANE, SIMON ASMEROM	
		4,000	4,000	GRØNNINGSÆTER, PETTER ORVIK	
		9,735	9,735		

Attendance Summary Report

QUANTAFUEL EGM

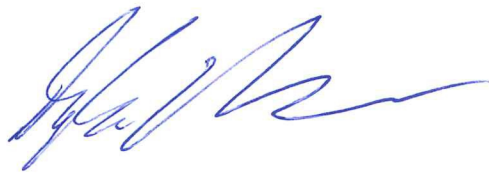
EGM

11 May 2023

Registered Attendees:	4
Total Votes Represented:	133,923,993
Total Accounts Represented:	35
 Total Voting Capital:	 165,828,513
% Total Voting Capital Represented:	80.76%

	Sub Total:	3	1	133,923,993	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Guest		0	1		
Chair of the Board with Proxy		1	0	822	14
Chair of the Board with Instructions		1	0	133,913,436	6
Advanced votes		1	0	9,735	15

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services



Totalt representert
QUANTAFUEL EGM
EGM
11 mai 2023

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	133,923,993
Totalt antall kontoer representert:	35
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 165,828,513
% Totalt representert stemmeberettiget:	80.76%

	Sub Total:	3	1	133,923,993	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>		<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Guest	0		1		
Chair of the Board with Proxy	1		0	822	14
Chair of the Board with Instructions	1		0	133,913,436	6
Advanced votes	1		0	9,735	15

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

QUANTAFUEL EGM "EXTRAORDINARY" GENERAL MEETING 11 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the "Extraordinary" General Meeting of the Members of the Company held on 11 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 165,828,513

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	133,915,493	100.00	3,500	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
3	133,915,493	100.00	3,500	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
4.1	133,913,358	100.00	5,635	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
4.2	133,913,358	100.00	5,635	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
5	133,910,358	99.99	13,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0
6	133,911,358	99.99	12,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0
7	133,910,358	100.00	6,635	0.00	7,000	133,923,993	80.76%	0
8	133,910,358	99.99	13,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

QUANTAFUEL EGM "EKSTRAORDINÆRE" GENERALFORSAMLING 11 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på "den ekstraordinære" generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 11 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 165,828,513

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	133,915,493	100.00	3,500	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
3	133,915,493	100.00	3,500	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
4.1	133,913,358	100.00	5,635	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
4.2	133,913,358	100.00	5,635	0.00	5,000	133,923,993	80.76%	0
5	133,910,358	99.99	13,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0
6	133,911,358	99.99	12,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0
7	133,910,358	100.00	6,635	0.00	7,000	133,923,993	80.76%	0
8	133,910,358	99.99	13,635	0.01	0	133,923,993	80.76%	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

VEDTEKTER

QUANTAFUEL AS
(Org.nr. 915 119 484)

Sist endret 12. mai 2023

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Quantafuel AS.
Selskapet er et aksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 Virksomhet

Selskapets virksomhet er å drive industri, handel og transport relatert til utvikling, foredling, resirkulering og gjenvinning av plast, avfall, råstoffer og energi, samt tilknyttet virksomhet. Virksomheten kan også drives gjennom deltakelse i eller i samarbeid med andre selskaper.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 658 285,13 fordelt på 165 828 513 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 5 Overføring av aksjer, mv.

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.

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

Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet.

§ 6 Styre

Selskapets styre skal ha 3 til 8 medlemmer. Styret velger selv sin leder.

§ 7 Signatur

Selskapet tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap eller daglig leder og styrets leder i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

ARTICLES OF ASSOCIATION

QUANTAFUEL AS
(Reg. no. 915 119 484)

Last amended 12 May 2023

§ 1 Company name

The company's name is Quantafuel AS.
The company is a private limited liability company.

§ 2 Registered office

The company's registered office is in the municipality of Oslo, Norway.

§ 3 Business

The business of the company is to engage in industry, trade and transportation related to development, refinement, re-use and recycling of plastic, waste, raw materials and energy, and any related business. The business may also be carried out through co-operation with, or participation in, other enterprises.

§ 4 Share capital

The share capital of the Company is NOK 1,658,285.13 divided by 165,828,513 shares, each with a par value of NOK 0.01.

The shares shall be registered with the Norwegian Registry of Securities (VPS).

§ 5 Transfer of shares etc.

The company's shares are freely transferable.

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

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

§ 6 The Board of Directors

The Board of Directors shall consist of 3-8 members.
The Board elects its own Chair.

§ 7 Signatory rights

The Chair of the Board together with one Board member or the Chief Executive Officer together with the Chair of

§ 8 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 3 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer.

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 9 Generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

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

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 10 Unntak fra krav om utsendelse av dokumenter

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

the Board may sign for and on behalf of the company.
The Board may grant power of procuration.

§ 8 Nomination Committee

The company shall have a Nomination Committee consisting of at least 3 members which shall be elected by the General Meeting. The Nomination Committee shall prepare the election of the members of the Board of Directors. The General Meeting may adopt instructions for the Nomination Committee.

§ 9 General Meeting

At the Annual General Meeting, the following matters shall be discussed and resolved:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
2. Any other matters which are referred to the General Meeting by law or the Articles of Association.

The shareholders may cast their votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the General Meeting. The Board of Directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the General Meeting which guidelines have been set.

§ 10 Exemption from requirement to submit documents

Documents relating to matters to be dealt with by the company's General Meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the General Meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the General Meeting are sent to him or her.

Endringslogg for Vedtektene:

15.12.2014: Stiftelse av selskapet
30.06.2015: §1 VPS Registrering, §3 Presisering av tekst, § Økning fra maks 5 til maks 7 styremedlemmer
18.05.2016 Sletting av §10 «Det kreves flertall av totalt utestående aksjer for å endre selskapets vedtekter.», endring Aksjekapital.
29.08.2016 Endring Aksjekapital ihht styrefullmakt
18.10.2016 Endring Aksjekapital ihht styrefullmakt
27.02.2016 Endring Aksjekapital ihht Generalforsamling §6 endring av tekst, §7 sletting av «Aksjonærer med mer enn 15% eierandel kan kreve at selskapet har årlig revisjon», §9 slettes i sin helhet
05.06.18 Endring i Aksjekapital ihht Generalforsamling, emisjon I
05.06.18 Endring i Aksjekapital iht Generalforsamling, Emisjon II og konvertering av lån ihht Styremøte #3 2018
25.02.19 Nytt punkt §9 Aksjenes omsettelighet
25.02.19 Endring i Aksjekapital ihht Generalforsamling
21.06.19 Slettet eksisterende §6 og la inn ny §6 ang valgkomitee
21.06.19 Slettet §7
21.06.19 Endret §8 til §7, samt tillagt tekst
25.09.19 Endring aksjekapital ihht styrefullmakt
07.10.19 Endring i antall styremedlemmer fra 3-7 til 3-8
07.10.19 Endring aksjekapital ihht styrefullmakt
21.10.19 Endring aksjekapital ihht styrefullmakt
23.01.20 Endring aksjekapital ihht styrefullmakt
12.06.20 Slettet §2 forretningskontor og endret §2-9 tilsvarende
03.07.20 Endret foretaksnavn fra AS til ASA
03.07.20 Endring i Aksjekapital iht Genrealforsamling
26.08.20 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
10.09.20 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
05.10.20 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
16.11.20 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
14.12.2020 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
12.01.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
09.03.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
28.05.2021 Endring i selskapets virksomhet
28.05.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
28.06.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
12.07.2021 Endring i aksjekapital vedr konvertibelt lån (BASF)
14.09.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
25.11.2021 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
27.01.2022 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
14.03.2022 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
06.04.2022 Endring i aksjekapital iht styrefullmakt
12.05.2023 Endringer i forbindelse med omdanning av selskapet til et aksjeselskap og planlagt strykning av selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo.