

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PLAY MAGNUS AS**

Det er blitt avholdt ekstraordinær generalforsamling i Play Magnus AS, org. nr. 912 523 802 ("**Selskapet**") i form av et Teams-møte den 19. desember 2022 kl. 16:35 CET.

Selskapets eneaksjonær, Chess Growthco LLC, har samtykket til at generalforsamlingen avholdes uten forutgående styrevedtak, jf. aksjeloven § 5-6 (3).

Selskapets eneaksjonær, Chess Growthco LLC, var representert ved, Chess.com LLC, ved Bryce Heinz og Erik Allebest.

Vedtak:

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

Erik Allebest ble valgt som møteleder og Bryce Heinz ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Søknad om strykning fra opptak til handel på Euronext Growth Oslo

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapet skal søke om strykning av Selskapets aksjer fra opptak til handel Euronext Growth Oslo.

Generalforsamlingen gir hvert av Selskapets styremedlemmer, og enhver representant for Wikborg Rein Advokatfirma, fullmakt på vegne av Selskapet til å signere og sende søknad om strykning fra opptak til handel 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.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
PLAY MAGNUS AS**

An extraordinary general meeting of Play Magnus AS, org. no. 912 523 802 (the "**Company**") was held by way of a Teams meeting on 19 December 2022 at 16:35 CET.

The Company's sole shareholder, Chess Growthco LLC, has consented to the general meeting being held without a prior board resolution, cf. section 5-6 (3) of the Norwegian Companies Act.

The Company's sole shareholder, Chess Growthco LLC, was represented by, Chess.com LLC, represented by Bryce Heinz and Erik Allebest.

Resolutions:

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

Erik Allebest was elected as chairperson, and Bryce Heinz was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Application for removal from trading on Euronext Growth Oslo

The general meeting passed the following resolution:

The Company shall apply for removal from trading of the Company's shares from Euronext Growth Oslo.

The general meeting authorizes each director of the Company, individually, and any representative of Wikborg Rein Advokatfirma on behalf of the Company, to sign and submit an application for removal from trading on Euronext Growth Oslo and to do anything else which may be necessary or desirable in connection with the removal of the Company's shares from trading on Euronext Growth Oslo.

4. Valg av nye styremedlemmer

Generalforsamlingen valgte følgende personer som nye styremedlemmer til Selskapets styre, samtidig som de eksisterende styremedlemmene Anders Brandt, Patrick Sandahl, Espen Agdestein, Nils Lorenz Lensch-Franzen og Leonid Solovyev fratrer fra sine respektive verv:

Erik Allebest, styreleder;

Danny Rensch, styremedlem; og

Andreas Thome, styremedlem.

Selskapets styre består etter valget av følgende styremedlemmer:

Erik Allebest, styreleder;

Danny Rensch, styremedlem;

Henrik Albert Carlsen, styremedlem; og

Andreas Thome, styremedlem.

5. Endring av Selskapets vedtekter

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapets vedtekter endres i samsvar med Vedlegg 1 til denne protokollen.

6. Endring av Selskapets vedtekter

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Selskapets vedtekter skal endres i samsvar med Vedlegg 2 til denne protokollen fra datoen for strykning av selskapet aksjer fra handel på Euronext Growth Oslo, jf. vedtaket i punkt 3 over.

Alle vedtakene ble truffet enstemmig.

4. Election of a new board of directors

The general meeting elected the following persons as new board members to the board of directors of the Company, while at the same time the existing board members Anders Brandt, Patrick Sandahl, Espen Agdestein, Nils Lorenz Lensch-Franzen and Leonid Solovyev resign from their positions:

Erik Allebest, chairman of the board;

Danny Rensch, board member; and

Andreas Thome, board member.

Following the election, the Company's board of directors consists of the following board members:

Erik Allebest, chairman of the board;

Danny Rensch, board member;

Henrik Albert Carlsen, board member; and

Andreas Thome, board member.

5. Amendments to the Company's articles of association

The general meeting passed the following resolution:

The Company's articles of association is amended in accordance with Appendix 1 to these minutes.

6. Amendments to the Company's articles of association

The general meeting passed the following resolution:

The Company's articles of association shall be amended in accordance with Appendix 2 to these minutes, with effect from the effective date of the removal of the company's shares from trading on Euronext Growth Oslo, cf. the resolution in item 3 above.

All resolutions were passed unanimously.

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

[Signature page to follow]

[Signature page extraordinary general meeting minutes – Play Magnus AS]

19 December 2022


DocuSigned by:



8A1398EA9B5543A...

Erik Allebest,
Chairperson

DocuSigned by:



D775727F71D4417...

Bryce Heinz,
Co-signer

Vedlegg 1 / Appendix 1

Articles of Association for Play Magnus AS

Org. no. 912 523 802

(last amended 19 December 2022)

<p style="text-align: center;">§ 1</p> <p>Selskapets foretaksnavn er Play Magnus AS.</p>	<p style="text-align: center;">§ 1</p> <p>The company's name is Play Magnus AS.</p>
<p style="text-align: center;">§ 2</p> <p>Selskapet forretningskontor er i Oslo kommune.</p>	<p style="text-align: center;">§ 2</p> <p>The company's business offices are located in the municipality of Oslo.</p>
<p style="text-align: center;">§ 3</p> <p>Selskapets virksomhet er direkte og indirekte eierskap, utvikling, markedsføring og salg av sjakk-relaterte eLæring- og eSportstjenester, utvikling og gjennomføring av skreddersydde sjakkarrangementer, turneringer og sponsoropplevelser for bedrifter og alt som er relatert dertil.</p>	<p style="text-align: center;">§ 3</p> <p>The company's business is directly and indirectly the ownership, development, marketing and sale of chess-related eLearning and eSports services, the creation and management of bespoke chess events, tournaments and sponsorship experiences for corporate partners, and anything related thereto.</p>
<p style="text-align: center;">§ 4</p> <p>Selskapets aksjekapital er NOK 614 527,22 fordelt på 61 452 722 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.</p>	<p style="text-align: center;">§ 4</p> <p>The company's share capital is NOK 614,527.22, divided into 61,452,722 shares, each with a par value of NOK 0.01.</p>
<p style="text-align: center;">§ 5</p> <p>Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Erverv av aksjer er således ikke betinget av samtykke fra selskapets styre, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer.</p>	<p style="text-align: center;">§ 5</p> <p>The shares in the company are freely transferable. Accordingly, acquisition of shares is not subject to consent from the company's board of directors and the shareholders shall not have pre-emptive rights in the event of share transfers.</p>
<p style="text-align: center;">§ 6</p> <p>Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).</p>	<p style="text-align: center;">§ 6</p> <p>The company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS).</p>

Vedlegg 2 / Appendix 2

Articles of Association for Play Magnus AS

Org. no. 912 523 802

(last amended 19 December 2022)

§ 1	§ 1
Selskapets foretaksnavn er Play Magnus AS.	The company's name is Play Magnus AS.
§ 2	§ 2
Selskapet forretningskontor er i Oslo kommune.	The company's business offices are located in the municipality of Oslo.
§ 3	§ 3
Selskapets virksomhet er direkte og indirekte eierskap, utvikling, markedsføring og salg av sjakk-relaterte eLæring- og eSportstjenester, utvikling og gjennomføring av skreddersydde sjakkarrangementer, turneringer og sponsoropplevelser for bedrifter og alt som er relatert dertil.	The company's business is directly and indirectly the ownership, development, marketing and sale of chess-related eLearning and eSports services, the creation and management of bespoke chess events, tournaments and sponsorship experiences for corporate partners, and anything related thereto.
§ 4	§ 4
Selskapets aksjekapital er NOK 614 527,22 fordelt på 61 452 722 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.	The company's share capital is NOK 614,527.22, divided into 61,452,722 shares, each with a par value of NOK 0.01.
§ 5	§ 5
Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Erverv av aksjer er således ikke betinget av samtykke fra selskapets styre, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer.	The shares in the company are freely transferable. Accordingly, acquisition of shares is not subject to consent from the company's board of directors and the shareholders shall not have pre-emptive rights in the event of share transfers.