

KYOTO GROUP AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Kyoto Group AS, org. nr. 917 001 790 ("**Selskapet**") den 28. juni 2024 klokken 09:00 (CEST) i Fornebuveien 1, 1366 Lysaker. I tillegg deltok aksjonærer elektronisk via Teams.

Dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjonærer

Styreleder, Eivind Reiten, åpnet møtet og redegjorde for fremmøtte aksjonærer og fullmakter. Til stede var også CEO Camilla Nilsson og CFO Håvard Haukdal.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. Totalt 13 794 564 aksjer, tilsvarende 72,96 % av utestående aksjer i Selskapet, var representert på generalforsamlingen. En oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt innsigelser mot oversikten.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Eivind Reiten velges som møteleder og Camilla Nilsson velges til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

Minutes of the annual general meeting

The annual general meeting of Kyoto Group AS, company registration number 917 001 790 (the "**Company**") was held on 28 June 2024 at 09:00 hours (CEST) at Fornebuveien 1, 1366 Lysaker. Shareholders also participated electronically through Teams.

Agenda:

1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders

The chairperson, Eivind Reiten, opened the meeting and reported on the shareholders and proxies present. Present was also the CEO Camilla Nilsson and the CFO Håvard Haukdal.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. In total, 13,794,564 shares, equal to 72.96% of the total outstanding shares in the Company, were represented at the general meeting. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1. No objections were made to the record.

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

Eivind Reiten is elected as the chairperson of the meeting, and Camilla Nilsson is elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

3. Approval of the notice and the agenda

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

The notice and the agenda are approved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

4. Godkjenning av Selskapets og konsernets årsregnskap og styrets årsberetning for 2023, herunder utdeling av utbytte

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Kyoto Group AS og konsern for 2023 godkjennes.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Det skal betales følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for kalenderåret 2024:

Styreleder: NOK 200 000

Øvrige styremedlemmer: NOK 100 000

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til Selskapets revisor for 2023 godkjennes etter regning fra revisor.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

7. Kapitalforhøyelse

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 506 029,41 ved utstedelse av 16 867 647 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,03.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 17,00 pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av GF I Kiln HoldCo AS. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes.*

4. Approval of the Company's and the group's annual accounts and the board's report for 2023, including distribution of dividend

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

The annual accounts and the board's report for Kyoto Group AS and the group for 2023 are approved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

5. Determination of remuneration to the members of the board of directors

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

The following remuneration shall be paid to the members of the board of directors for the year 2024:

Chairperson of the board: NOK 200,000

Other members of the board: NOK 100,000

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

6. Approval of remuneration to the Company's auditor

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

The remuneration to the auditor for 2023 is approved as per the auditor's invoice.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

7. Share Capital Increase

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

- (i) *The share capital of the Company shall be increased by NOK 506,029.41 through the issuance of 16,867,647 new shares, each with a nominal value of NOK 0.03.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 17.00 per share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed by GF I Kiln HoldCo AS. The pre-emptive rights of the existing shareholders under section 10-4 of the Companies Act are set aside.*

(iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 2. juli 2024 på særskilt tegningsdokument.

(v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 5. juli 2024 til en separat bankkonto opprettet for emisjonsformål.

(vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

(vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 30 000.

(viii) Vedtektenes § 3 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(iv) Subscription for the new shares shall be made no later than 2 July 2024 on a separate subscription form.

(v) Payment of the subscription amount shall be made no later than 5 July 2024 to a separate bank account for share issue purposes.

(vi) The new shares shall carry rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.

(vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 30,000.

(viii) Section 3 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

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

28. juni/ 28 June 2024

Eivind Reiten
Møteleder / Chair of the meeting

Camilla Nilsson
Medundertegner / co-signer

Vedlegg:

1. Liste over representerte aksjonærer
2. Avstemningsresultater

Appendices:

1. Record of shareholders represented at the general meeting
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1

Fortegnelse over representerte aksjonærer / Record of represented shareholders

Antall representerte aksjonærer/ Registered attendees:	20
Antall aksjer/stemmer representert/ Total shares/votes represented:	13 794 564
Totalt antall aksjer/stemmer i Selskapet/ Total number of shares/votes in the Company:	18 908 146
% av totalt antall aksjer/stemmer representert i generalforsamlingen/ % of total number of shares/votes represented in the general meeting:	72,96%

Vedlegg 2 / Appendix 2: Avstemningsresultater / Voting results

AGM vote Summary

Agenda	For	Voting Against	Withheld
Item 2	13 794 564	-	0
Item 3	13 794 564	-	0
Item 4	13 794 564	-	0
Item 5	13 794 564	-	0
Item 6	13 794 564	-	0
Item 7	13 744 564	50 000	0