



Innkalling ekstraordinær generalforsamling Nov.pdf

Signers:

<i>Name/Phone</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Sundling, Nils	BANKID	2022-10-25 12:10



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:

d2c60d18-f8b1-47bf-a3e4-6bd5b41230b1

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: 8 november 2022 klokken 14:00
Sted: I Selskapets lokaler i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu.

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 Valg av nye styremedlemmer**
- 4 Godkjennelse av avtale med LDA Capital Limited**
- 5 Godkjennelse av konvertibelt lån**
- 6 Godkjennelse av oppdaterte vedtekter**

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: 8 November 2022 at 14:00 hours (CEST)
Place: In the Company's premises in Snarøyveien 36, 1364 Fornebu.

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 Election of additional board members**
- 4 Approval of Agreement with LDA Capital Limited**
- 5 Approval of convertible loan**
- 6 Approval of updated articles of association**



3 Valg av nye styremedlemmer

Etter godkjenning fra Finanstilsynet som e-penge foretak, reguleres NBX etter Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven). I henhold til § 8-4 (1) skal styret ha minst 5 medlemmer. I tillegg ønsker NBX å styrke kompetanse og bredde i styret, og ønsker dermed å øke til 6 medlemmer.

Medlemmene som forslås inn i styret er:

Anna Helene Kjos-Mathisen

Anna Helene Kjos-Mathisen representerer den nest største eieren i NBX igjennom Nye KM Aviatrix Invest AS, og igjennom personlig eierskap. Hun er daglig leder i Airwing AS, ett norskbasert privatfly selskap. Anna har 12 års erfaring fra kommersiell luftfart, både som tidligere pilot og som ansvarlig for ansettelse av mannskap i Norwegian.

Vahid Toosi

Vahid Toosi er en seriegrunder med erfaring fra detaljhandel og produktutvikling. Han har startet en rekke selskap innenfor Blokkjede-sektoren og holder dermed førstehåndskunnskap og forståelse av bransjen og potensiale den har for samfunnet.

Toosi var grunnleggeren av HODL SPAC (Europas første blockchain SPAC), grunnlegger av NORN (NFT startup med en visjon om å utdanne, informere, og få Norden med inn i Web3 hovedsaklig igjennom domeneene NFT.no, NFT.se, NFT.dk, NFT.fi. Han var en av grunnleggerene bak Alien Worlds, - Verdens mest spilte blockchain baserte spill. Han er i tillegg Mentor hos SSE Business Lab for de tilknyttede start-up selskapene.

Utdannelse: Stockholm School of Economics.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen velger følgende nye styremedlemmer til NBX AS:

- Anna Helene Kjos-Mathisen,
- Nicolai Lunde
- Vahid Toosi

Styremedlemmene velger for en periode på to år.»

Kari Due-Andresen har ytret ønske å fratre sitt styreverv

3 Election of additional board members

After the approval from the Norwegian FSA regarding the e-money license, NBX is regulated under the Norwegian Financial Institutions Act (Finansforetaksloven). According to § 8-4 (1) the board is required to have at least 5 members. In addition, NBX aims to further strengthen competence and diversity and aims to increase the size of the board to 6 members.

The proposed new members are:

Anna Helene Kjos-Mathisen

Anna Helene Kjos-Mathisen represents the second largest shareholder personally and indirectly through Nye KM Aviatrix Invest A. She is the Managing director of Airwing AS, a Norwegian based business jet company. Anna has 12 years of experience from commercial aviation, both as a former pilot and head of crew recruitment at Norwegian.

Vahid Toosi

Vahid Toosi is a serial entrepreneur with experience in retail services and products. Having founded multiple companies within the blockchain space Vahid holds first-hand knowledge and understanding of the industry and its potential implications to society as we know it.

Founder of HODL SPAC (Europe's first blockchain SPAC), Founder of NORN (NFT startup with the mission to educate, inform, and onboard the Nordics to Web3 primarily, but not exclusively, through its domains NFT.no, NFT.se, NFT.dk, NFT.fi. Part of the founding team of Alien Worlds, - the most played blockchain game in the industry. Mentor at SSE Business Lab for all the start-ups.

Studies: Stockholm School of Economics.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

“The General meeting choosed the following new members of the board for NBX AS:

- Anna Helene Kjos-Mathisen,
- Nicolai Lunde
- Vahid Toosi

The board members are elected for a period of two years.»

Kari Due-Andresen has requested a resignation from the board.



Etter valg av nye styremedlemmer, og aksept av Kari sin fratredelse vil styret bestå av følgende medlemmer:

- Nils Kristian Sundling (styrets leder)
- Anna Helene Kjos-Mathisen
- Bjørn Kjos
- Sturle Valheim Skulevold (ansatt representant)
- Vahid Toosi

4 Godkjenning av avtale med LDA Capital Limited

Den 30. september 2022, inngikk Selskapet en Put Option Agreement ("POA") med LDA Capital Limited ("LDA").

Etter POA forplikter LDA seg til å investere opptil NOK 100 millioner i Selskapet ("Totalt Forpliktelsesbeløp").

Selskapet kan bruke fasiliteten til å trekke på midler i transjer mot å utstede nye aksjer til LDA. Skulle Selskapet bestemme seg for å bruke fasiliteten, vil en utøvelsesmelding (put option notice, "PON") bli utstedt til LDA, som angir antall aksjer som skal trekkes under POA.

I henhold til POA, og underlagt dens vilkår, forplikter LDA seg til å tegne aksjer i Selskapet ved Selskapets utstedelse av en PON. Selskapet vil kontrollere tidspunktet og maksimumsbeløpet for enhver PON, og har rett, ikke plikt, til å trekke på hele forpliktelsesbeløpet inntil NOK 100 millioner.

LDA er forpliktet til å tegne seg for enhver PON fra Selskapet innenfor et intervall på minimum 500 prosent og maksimalt 2 000 prosent av gjennomsnittlig daglig handelsvolum (som nærmere regulert) i løpet av de femten (15) handelsdagene umiddelbart før datoen for den relevante PON. Tegningskursen per aksje skal tilsvare 90 % av den volumveide gjennomsnittsprisen ("VWAP") for aksjene i løpet av en prisingsperiode på tretti (30) påfølgende handelsdager etter PON ("Prisingsperioden"). Selskapet skal fastsette en minstetegningskurs som aksjene vil bli utstedt for. Selskapet kan sette ulik minstetegningskurs ved hver PON.

Following the election and granting Kari her request, the board will consist of:

- Nils Kristian Sundling (Chairman)
- Anna Helene Kjos-Mathisen
- Bjørn Kjos
- Sturle Valheim Skulevold (Employee representative)
- VahidToosi

4 Approval of Agreement with LDA Capital Limited

On 30 September 2022, NBX entered into a Put Option Agreement ("POA") with LDA Capital Limited ("LDA").

Under the POA, LDA commits to invest up to NOK 100 million in the Company (the "Total Commitment Amount").

The Company may use the facility to draw down funds in tranches in exchange for issuing new shares to LDA. Should the Company decide to utilize the facility, a put option notice (the "PON") will be issued to LDA, specifying the number of shares to be drawn under the POA.

Under the POA, and subject to its terms, LDA undertakes to subscribe to the Company's shares upon the Company's exercise of a PON. The Company will control the timing and maximum amount of any PON, and has the right, not the obligation, to draw down on the full commitment amount up to NOK 100 million.

LDA is obliged to honor PONs from the Company within a range of minimum 500 per cent and maximum 2,000 per cent of the average daily trading volume (as further regulated) during the fifteen (15) trading days immediately preceding the date of the relevant PON. The subscription price per share shall equal 90% of the volume weighted average price ("VWAP") of the shares during a pricing period of thirty (30) consecutive trading days following the PON (the "Pricing Period"). The Company shall set a minimum subscription price for which the shares will be issued. The Company may set a different minimum subscription price at every PON.



POA gjør det mulig for LDA å låne aksjer fra to av selskapets hovedaksjonærer ("Aksjeutlånerne") for å kontrollere LDAs risiko og sikre effektiv levering av omsettelige aksjer. Basert på låneaksjer levert av Aksjeutlånerne, kan LDA gjøre opp handler i perioden fra den første dagen av Prisingsperioden til de nye aksjene utstedes av Selskapet. POA er inngått mot betaling av et honorar på 2 % av Totalt Forpliktelsesbeløp, samt utstedelse av [2 636 611] frittstående tegningsretter til LDA.

POA er betinget av enkelte godkjenninger fra Selskapets generalforsamling som angitt i dette agendapunktet. Dersom betingelsen ikke oppfylles, vil POA ikke tre i kraft, helt eller delvis, og LDA vil ha enkelte finansielle termineringsrettigheter som nærmere regulert i POA.

4.1 Fullmakt til kapitalforhøyelse

På bakgrunn av ovennevnte, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer tilsvarende 50 prosent av den registrerte aksjekapitalen i Selskapet på dato for generalforsamlingen, og til å utstede frittstående tegningsretter som angitt nedenfor.

Fullmakten til å forhøye aksjekapitalen kan bli brukt til å (i) oppfylle Selskapets forpliktelser under POA og (ii) styrke Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessige formål, herunder, men ikke begrenset til, finansiering av oppkjøp av virksomheter eller andre eiendeler, inkludert for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med slike transaksjoner, og skal erstatte fullmakt gitt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling 25. april 2022.

Når det gjelder forhold som skal vurderes i forbindelse med tegning av nye aksjer, vises det til ovennevnte bakgrunnsinformasjon, samt Selskapets delårsrapport for H1 2022 og børsmeldingene av 21. september, 28. september og 30. september 2022.

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

The POA enables LDA to borrow shares from two of the Company major shareholders (the "Share Lenders") in order to control LDA's risk and ensure efficient delivery of tradable shares. Based on loan shares provided by the Share Lenders, LDA may settle trades in in the period from the first day of the Pricing Period until the new shares are issued by the Company. The POA has been entered into against payment of a fee of 2% of the Total Commitment Amount and issuance of [2,636,611] warrants to LDA.

POA is conditional upon certain approvals from the Company's general meeting as set out in this agenda item. If the condition is not fulfilled, the POA will not enter into force in whole or part, and LDA will have certain financial termination rights as further regulated in POA.

4.1 Authorization to increase share capital

Based on the above, the Board proposed that the general meeting grants the Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares corresponding to 50 per cent of the registered share capital in the Company on the date of the General Meeting and to issue warrants as set out below.

The authorization to increase the share capital may be used to (i) fulfil the Company's obligations under the POA and (ii) strengthen the Company's equity, general corporate purposes, including, but not limited to, financing of acquisitions of companies or other assets, including for the issuance of consideration shares in connection with such transactions, and shall replace the authorization given at the Company's extraordinary general meeting 25 April 2022.

With respect to circumstances to be considered in connection with subscription for new shares, reference is made to the above-mentioned background information, as well as the Company's interim financial report for H1 2022 and the stock exchange announcements of 21 September, 28 September and 30 September 2022.

Other than the information set out above, the board of directors is not aware of any events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date.



Årsregnskap, eventuell årsberetning og revisjonsberetning for 2021 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor, eller selskapets nettside <https://nbx.com/en/investor>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 27 298 194,40, tilsvarende opp til 34 122 743 aksjer.*
2. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med (i) utstedelse av aksjer i forbindelse med Put Option Agreement inngått med LDA Capital Limited 30. september 2022 og/eller (ii) styrking av Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessige formål, herunder, men ikke begrenset til, finansiering av oppkjøp av virksomheter eller andre eiendeler, inkludert for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med slike transaksjoner.*
3. *Fullmakten skal gjelde i to år fra datoen for denne beslutningen.*
4. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
7. *Fullmakten erstatter fullmakt gitt i generalforsamling 25. april 2022.*

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2021 are available for review at the Company's business office, or available online at <https://nbx.com/en/investor>

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. *The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 27,298,194.40 corresponding to up to 34,122,743 shares.*
2. *This authorization may only be used in connection with (i) share issues in connection with the Put Option Agreement entered into with LDA Capital Limited 30 September 2022 and/or (ii) strengthening the Company's equity, general corporate purposes, including, but not limited to, financing of acquisitions of companies or other assets, including for the issuance of consideration shares in connection with such transactions.*
3. *The authorization shall be valid for two years from the date of this resolution.*
4. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*
5. *The authorization includes increase of share capital with contribution in kind and right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.*
6. *The authorization does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.*
7. *The authorization replaces authorization granted in general meeting 25 April 2022.*



4.2 Frittstående tegningsretter

I forbindelse med POA beskrevet over, foreslår styret at Selskapet utsteder frittstående tegningsretter, jf. aksjeloven § 11-12 og § 11-13.

Tegningsrettene skal tegnes av LDA Capital Limited som en del av vederlaget i henhold til POA. På denne bakgrunn foreslås det at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 11-13 (1), jf. § 10-4 og § 10-5.

Når det gjelder forhold som skal vurderes i forbindelse med tegning av tegningsretter, vises det til ovennevnte bakgrunnsinformasjon, samt selskapets delårsrapport for 1. halvår 2022 og børsmeldingene 21. september, 28. september og 30. september 2022.

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 2021 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor, eller selskapets nettside <https://nbx.com/en/investor>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapet utsteder [2 636 611] frittstående tegningsretter ("Tegningsrettene"), som hver gir rett til å tegne én ny aksje i selskapet.*
2. *Tegningsrettene kan tegnes av LDA Capital Limited ("Innehaveren") og er ikke omsettelige, med unntak av overføring til LDA Capital Limiteds nærstående (Affiliates) som definert i Put Option Agreement inngått med LDA Capital Limited 30. september 2022.*
3. *Tegning av Tegningsrettene skal skje på eget tegningsformular senest én uke etter generalforsamlingen.*
4. *Det skal ikke betales vederlag for Tegningsrettene.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne Tegningsrettene fravikes, jf. aksjeloven § 10-5.*

4.2 Warrants

In connection with the POA described above, the Board proposes that the Company issues warrants, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-12 and section 11-13.

The Warrants shall be subscribed for by LDA Capital Limited as a part of the consideration pursuant to the POA. On this basis, it is proposed that the shareholders' preferential rights are deviated from, cf. the Norwegian Private Limited Liability Act section § 11-13 (1), cf. section 10-4 and section 10-5.

With respect to circumstances to be considered in connection with subscription for warrants, reference is made to the abovementioned background information, as well as the Company's interim financial report for 1H 2022 and the stock exchange announcements of 21 September, 28 September and 30 September 2022.

Other than the information set out above, the board of directors is not aware of any events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date.

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2021 are available for review at the Company's business office, or available online at <https://nbx.com/en/investor>

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. *The Company issues 2,636,611 independent subscription rights (the "Warrants"), each giving right to subscribe for one new share in the Company.*
2. *The Warrants may be subscribed for by LDA Capital Limited (the "Warrant Holder") and are not transferable, save for assignment to LDA Capital Limited's Affiliates as defined in the Put Option Agreement entered into with LDA Capital Limited 30 September 2022.*
3. *Subscription of the warrants shall be made in a separate subscription form no later than one week after the General Meeting.*



6. *Tegningskursen per aksje utstedt ved utøvelse av Tegningsrettene skal være NOK [3,34] ("Utøvelsesprisen") for alle de [2 636 611] Tegningsrettene som utstedes. Utøvelsesprisen skal justeres i samsvar med vedlegg til protokollen. I tillegg skal Utøvelsesprisen justeres på datoen for første årssdag for denne generalforsamlingen dersom den gjennomsnittlige volumvektede prisen (VWAP) på aksjene i Selskapet på Euronext Growth Oslo på den datoen som rapportert av Bloomberg ("Justeringsprisen") er mindre enn NOK [2,84] (85 % av Utøvelsesprisen), til et beløp som er 115 % av Justeringsprisen.*
7. *Alle eller deler av Tegningsrettene kan utøves fra datoen for registrering av Tegningsrettene i Foretaksregisteret til de bortfaller på den tredje årssdagen etter datoen for denne generalforsamlingen. Innehaveren kan ikke utøve tegningsretter mer enn én gang i samme kalenderuke.*
8. *Retten til å kreve aksjer utstedt på grunnlag av Tegningsrettene skal utøves ved skriftlig melding til Selskapet ("Utøvelsesvarselet"). For å være berettiget til nye aksjer må Utøvelsesvarselet inneholde følgende informasjon: (i) navn og adresse til Innehaveren; (ii) antall utøvd Tegningsretter (iii) VPS-kontonummer hvor Tegningsrettene er registrert og nye aksjer skal overføres til. Dersom Utøvelsesvarselet ikke inneholder slik informasjon, vil varselet om utøvelse ikke anses som gitt. Ved mottak av Utøvelsesvarselet skal Selskapet gi Innehaveren skriftlig melding om hvilket kontonummer aksjeinnskuddet skal innbetales til, til adressen angitt i Utøvelsesvarselet. Aksjeinnskuddet skal betales til Selskapet innen fem (5) kalenderdager etter at Selskapet har gitt melding om kontonummer for utbetaling.*
9. *Forutsatt rettidig innsending av Utøvelsesvarselet og rettidig betaling av hele tegningsbeløpet til selskapet i samsvar med ovenstående, er selskapet pålagt å innen to (2) virkedager fra mottak av hele tegningsbeløpet knyttet til tegningsrettene utøvet (i) sende inn for registrering i Foretaksregisteret kapitalforhøyelsen foretatt i forbindelse med utøvelse av Tegningsrettene*
4. *No consideration shall be paid for the Warrants.*
5. *The preferential right of the shareholders to subscribe for the Warrants is set aside, ref section 10-5 of the Private Limited Companies Act.*
6. *The subscription price per share issued when exercising the Warrants shall be NOK [3.34] (the "Strike Price") for all the [2,636,611] warrants that are issued. The Strike Price shall be adjusted in accordance with appendix to the minutes. In addition, the Strike Price shall be adjusted on the date of the first anniversary of this general meeting if the average volume-weighted price (VWAP) of the shares of the Company on Euronext Growth Oslo at that date as reported by Bloomberg (the "Adjustment Price") is less than NOK [2.84] (85% of the Strike Price) to such amount that is 115% of the Adjustment Price.*
7. *All or parts of the Warrants may be exercised from the date of registration of the Warrants in the Norwegian Register of Business Enterprises until they lapse on the third anniversary after the date of this General Meeting. The Warrant Holder may not exercise Warrants more than one time in the same calendar week.*
8. *The right to claim shares issued based on the Warrants shall be exercised by written notice to the Company (the "Exercise Notice"). In order to be entitled to new shares the Exercise Notice must contain the following information: (i) name and address for the Warrant Holder; (ii) the number of Warrants exercised (iii) the account number for the securities account (Nw: VPS-kontonummer) where the Warrants are registered and new shares are to be transferred to. If the Exercise Notice does not contain such information, the notice of exercise will not be deemed given. Upon receipt of the Exercise Notice, the Company shall give the Warrants Holder written notice of the account number to which the share deposit shall be paid, to the address stated in the Exercise Notice. The share deposit shall be paid to the Company within five calendar days after the Company has given notice of the account number for payment.*



og så snart slik registrering er gjennomført (ii) kreditere slikt antall aksjer til oppgitt verdipapirkonto (VPS-konto) angitt i Utøvelsesvarselet

10. Innehaver skal ved vedtak om aksjekapitalforhøyelse, aksjekapitalnedsettelse, utstedelse av andre egenkapitalinstrumenter, likvidasjon, fusjon, fisjon eller omdanning ha samme rettigheter som aksjonærene.
11. Aksjene som utstedes ved utøvelse av Tegningsrettene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med registreringsdatoen i Foretaksregisteret.

5 Godkjenning av konvertibelt lån

NBX har i perioden fra midten av august til 21. september jobbet med en rettet emisjon for godkjenning av Generalforsamlingen. Denne rettede emisjonen ble kansellert og erstattet av et konvertibelt lån, som børsmeldt [20.10.22](#).

Avgjørelsen om endring av kapitaliserings struktur er basert på den siste tidens uroligheter i finansmarkedet, og den følgende reduksjonen av aksjekursen til NBX. Samtidig ønsket ikke NBX å binde de aktuelle aksjonærene til en tegningskurs som var høyere enn markedsprisen.

Med denne bakgrunnen har styret tilbudt de aktuelle deltakerne i den rettede emisjonen å konvertere kommiteringen til et konvertibelt lån. De fleste aksjonærene godtok denne endringen. Det konvertible lånet beløper seg til NOK 16,5 millioner i ny likviditet med en årlig rente på 5%. Lånet vil ha en varighet på ett år, fra

9. Assuming timely submission of the Exercise Notice and timely payment of the full subscription amount to the Company in accordance with the above, the Company is required to, within two (2) Business Days from receipt of the full subscription amount pertaining to the Warrants exercised, (i) file for registration with the Norwegian Register of Business Enterprises the capital increase made in connection with the exercise of the Warrants and as soon as such registration has been completed (ii) credit such number of shares to the stated securities account (VPS account) set out in the Exercise Notice.
10. The Warrants Holder shall in the event of a resolution on share capital increase, share capital decrease, issue of other equity instruments, liquidation, merger, demerger or transformation have the same rights as the shareholders.
11. The shares issued based on exercise of the Warrants shall give full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.

5 Approval of convertible loan

NBX has in the period from mid-August until 21. September been working on a private placement to be approved by the General meeting. This private placement has been replaced by a convertible loan as notified to the market [20.10.22](#).

The decision for change of capital refinancing structure was based on the recent volatility in the financial markets and the following decline of our share price. Based on this fact, and the fact that NBX did not want to commit the relevant shareholders to an agreement that was out of the money.

On this background, the Board of NBX has offered to convert the previous commitment to a convertible loan, and most investors has agreed to the new terms. The convertible loan represents a total of NOK 16.5 million in new liquidity with an interest rate of 5% p.a. The term of the loan is from 10 November 2022 until 10 November



10 november 2022 til 10 november 2023, som gir en maksimal rentebelastning på NOK 833 750. Det totale lånet inkludert renter, kan bli konvertert når långiver måtte ønske, på månedlig basis fra 21. april 2023 og frem til forfall til en strike kurs på NOK 1.5 pr. aksje. Ingen delvis realisasjon er tillatt.

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

Videre har Styret tatt til etterretning at lånet er basert på gjeldende investor interesse, gitt arbeidet med den rettede emisjonen, og responsen fra oppfentliggjøringen om at man jobbet med en rettet emisjon.

Listen over aksjonærer som har kommitert i den rettede emisjonen er supplert i appendiks 3.

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 2021 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor, eller selskapets nettside <https://nbx.com/en/investor>

2023, which means that the maximum consideration from the Company, being the total interest payments, is NOK 833 750 (the "Consideration"). The convertible loan, including the Consideration, may be converted at the sole discretion of each Lender starting from 21. April 2023, and on a monthly basis until maturation at a conversion price of NOK 1.5 per share. No partial conversion shall be permitted.

The board of directors has approved the agreement regarding the issue of a convertible loan in accordance with the Private Limited Liability Companies Act (the "Companies Act") chapter 11 (the "Agreement"), which shall be entered into between the Company as borrower and the shareholders listed in appendix 3 as lenders (the "Lenders").

The Board has considered the loan in light of the rules on equal treatment under Oslo Rule Book II for companies listed on the Oslo Stock Exchange and the Oslo Stock Exchange's Guidelines on the rules of equal treatment. The loan implies a deviation from the existing shareholders' preemptive rights to subscribe for and be allocated an amount of the loan. The Board has carefully considered such deviation and has resolved that the loan is in the best interests of the Company and its shareholders. In reaching this conclusion, the Board has among other things considered the availability of capital markets financing in the current markets together with the necessity for the Company to strengthen its liquidity in the short term. In addition, the financing is a necessity for the Company to realize its communicated targets in line with its approved strategy and that the convertible loan could be completed in a more efficient manner and entails lower transaction costs compared to a rights issue.

Further, the Board has taken into account that the loan is based on investor interest obtained following a marketing process with certain existing shareholders, and a public announcement that the Company was working on a private placement.

Other than the information set out above, the board of directors is not aware of any events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date.



Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Selskapet skal ta opp ett konvertibelt lån, i samsvar med Aksjeloven § 11.
2. Den nominelle verdien på lånet skal være NOK 16 550 000
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 appendiks 3.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 settes til side.
6. Tegning av lånet skal gjøres på separate tegnings dokumenter
7. Innbetaling av lånet skal skje senest 10. november 2022
9. Lånet skal ha en årlig rente på 5%
10. Hver långiver kan kreve konvertering av sin respektive andel i tillegg til opptjente renter på månedlig basis fra og med 21. april 2023 og frem til forfall. Ingen delvis realisasjon er tillatt.
11. Konverteringskursen er satt til NOK 1.5 og pålydende pr. aksje er NOK 0.8 pr. aksje. Den maksimale økningen av aksjekapitalen blir dermed NOK 9 338 000 delt på 11 672 500 nye aksjer
12. Som følge av konvertering, skal antall aksjer og aksjekapital oppdateres i vedtektene.
13. Skulle det oppstå en økning eller en reduksjon av aksjekapitalen, som følge av nye lån, fusjon, fisjon eller annen endring i selskapsstrukturen, skal konverteringsprisen justeres for å kompensere for aktuell hendelse i egen avtale med styret. Det samme gjelder dersom det blir utstedt warrants eller andre

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2021 are available for review at the Company's business office, or available online at <https://nbx.com/en/investor>

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. The Company shall take up a convertible loan in accordance with the rules of chapter 11 of the Companies Act.
2. The nominal amount of the loan shall be NOK 16 550 000.
3. The subscription price for the loan shall be equal to the nominal amount of the loan.
4. The list of shareholders in the direct issue is supplied in Appendix 3.
5. The pre-emptive rights of the existing shareholders under § 10-4 cf. § 11-4 of the Companies Act are set aside.
6. Subscription for the loan shall be made in a separate subscription document.
7. Payment of the loan amount shall be made no later than 10. November 2022
8. The loan shall carry interest at a rate of 5% per annum.
9. Each lender may demand the conversion of his portion of the full principal amount of the loan and accrued interest into shares in the Company starting from 21. April 2023 and until maturation on a monthly basis. No partial conversion shall be permitted.
10. The subscription price per share on conversion of the loan shall be equal NOK 1.5.
11. With a conversion price equal to NOK 1.5 and nominal value of NOK 0.8 per share, the maximal increase of



derivater som forplikter selskapet (ut over de som allerede er avtalt i kapittel 4.2) eller selskapet betaler utbytte. Konverteringsrettene kan ikke skilles fra lånet.

14. Aksjene som blir utstedt som følge av konvertering skal ha samme rettigheter som eksisterende aksjer i forhold til utbytte fra dagen for konvertering.
15. Styret er autorisert til å inngå låneavtalen på vegne av selskapet med grunnlag i detaljene beskrevet over.

6 Endring av vedtektene

Endringer i vedtektene er gjort med grunnlag i E-penge lisensen, antall styremedlemmer, og ny aksjekapital. I tillegg er det gjort enkelte konkretiseringer etter tilbakemeldinger fra Finanstilsynet.

Som følge av dette vil disse vedtektene endres til:

§ 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..

the share capital is NOK 9 338 000 Divided by 11 672 500 new shares.

12. Following the conversion, the number of shares and share capital in the Company's articles of association shall be amended accordingly.
13. In the event of any increase or reduction of the share capital, of the taking up of any loan pursuant to the Companies Act chapter 11 I, or of the dissolution, merger, demerger or conversion of the Company, the conversion price shall be adjusted or the lenders shall be compensated in accordance with a separate agreement with the board of directors of the Company. The same applies in the event of distribution of dividends, issuance of warrants (other than mentioned in 4.2) , and other similar transactions which affect the Company's shares, share capital or equity in a negative way for the lender. Except for this, the lenders shall not have any rights in such cases. The conversion rights may not be separated from the loan.
14. Shares issued upon conversion of the loan shall carry rights to dividends from the date of conversion.
15. The board of directors is authorized to enter into a loan agreement for the loan on behalf of the Company on the basis of the terms set out in this resolution.

6 Amendment of the articles of association

Amendments to the Company's Articles of Association in relation to the E-money license, number of board members and Approval of the new Share capital and the number of shares. In addition, some clarifications are added on the bases on feedback from the Norwegian FSA.

Consequently, the Company's Articles of Association shall be amended to:

§ 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



§ 4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 59 697 396 fordelt på 74 621 741 aksjer, hver pålydende NOK 0,80. Selskapets aksjer er registrert hos Euronext Securities Oslo, tidligere Verdipapirsentralen (VPS).

§ 5 - Styre

Selskapet skal ha et styre fra fem til syv medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§ 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.

Forslag til oppdaterte vedtekter er vedlagt som vedlegg 4.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektene endres i henhold til vedtektene vedlagt her som vedlegg 4.

* * *

exchange activity between fiat and cryptocurrency.

§ 4 – Share Capital

The share capital is NOK 59,697,396 divided into 74,621,741 shares, each with a nominal value of NOK 0.80. The company's shares are registered in Euronext Securities Oslo, previously Verdipapirsentralen (VPS).

§ 5 - Board

The company shall have a board from five to seven members, according to the general meeting's further decision.

§ 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.

Proposal for updated articles of associations is attached as appendix 4.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The articles of association are amended in accordance with the articles of association attached hereto as appendix 4.

* * *



Norwegian Block Exchange AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 66 471 745 aksjer, som hver representerer én stemme. Per datoen for denne innkallingen eier Selskapet ingen egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmer for egne aksjer som eies av Selskapet.

Styret oppfordrer aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) om å registrere seg innen 7. November 2022 kl. 16:00 (CEST).

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldingsskjema vedlagt som [Vedlegg 1](#) eller fullmaktsskjema vedlagt som [Vedlegg 2](#) i samsvar med instruksjonene i skjemaet og/eller fullmakten. Se nærmere nedenfor om fullmaktsskjema.

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 torstein.thinn@nbx.com senest innen 7 november 2022 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 2](#) i henhold til instruksjonene i skjemaet.

Norwegian Block Exchange AS is a private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 66,471,741 shares, each of which represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds no own shares. No votes may be exercised for treasury shares held by the company.

The Board encourages shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by proxy) to register within 7. September 2022 at 16:00 hours (CEST).

Attendance can be registered by completing and submitting the notice of attendance attached hereto as [Appendix 1](#) or by the proxy form attached hereto as [Appendix 2](#) in accordance with the instructions set out in the form and/or the proxy form. See further below about the proxy form.

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 torstein.thinn@nbx.com no later than 7. November 2022 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 2](#) in accordance with the instructions set out in the form.



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.

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

Oslo, 25 oktober 2022

Med vennlig hilsen,
for styret i Norwegian Block Exchange AS

Nils Sundling
Styrets leder

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.

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

Oslo, 25 October 2022

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

Nils Sundling
chairman of the board





NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS
PÅMELDINGSKJEMA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 8 november 2022

(English on next page)

Aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen som skal avholdes 8 november 2022 bes om å fylle ut og returnere påmeldingskjema til: morten.eidesmo@nbx.com.

Aksjonærer oppfordres til å sende deres påmeldingskjema slik at påmeldingskjemaene mottas av Norwegian Block Exchange AS innen 7 november 2022 kl. 16.00 (CEST).

Undertegnede ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen den 8 november 2022 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.



Document ID:

d2c60d18-f8b1-47bf-a3e4-6bd5b41230b1

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 8 november 2022. 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 krysset 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 Snarøyveien 36, 1364 Fornebu, Norge, e-post morten.eidesmo@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 7 november 2022 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. Valg av nye styremedlemmer			
4. Godkjenning av avtale med LDA Capital Limited			
5. Godkjenning av rettet emisjon			
6. 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 8. November 2022. 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 Snarøyveien 36, 1364 Fornebu, Norge, email morten.eidesmo@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 7. November 2022 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. Election of additional board members			
4. Approval of Agreement with LDA Capital Limited			
5. Approval of directed issue			
6. Approval of updated articles of association			



Document ID:

d2c60d18-f8b1-47bf-a3e4-6bd5b41230b1

LIST OF COMMITMENTS IN THE DIRECTED
CONVERTIBLE LOAN

Investor	Amount
Observatoriet Invest AS	10 000 000
Nye KM Aviatrix AS	3 000 000
PlayPark Holding AB	1 000 000
Per Øyan AS	750 000
Regatta Holding AS	500 000
Ideco AS	500 000
Bte Bjørkheim Takst & Eiendom AS	500 000
Pål Jenssen	200 000
Sam Eiendomspartner AS	100 000
Total	16 550 000



VEDTEKTER FOR NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 8 november 2022)

§ 1 – Fortaksnavn

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 54 596 388,8 fordelt på 68 245 486 aksjer, hver pålydende NOK 0,80. 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 OF NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Adopted at the Extraordinary General Meeting on 8. November 2022)

§ 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 54,596,388.8 divided into 68,245,486 shares, each with a nominal value of NOK 0.80. The company's shares are registered in Euronext Securities Oslo, previously 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.

