

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: 25. april 2022 kl. 10.00
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 Utstedelse av vederlagsaksjer i anledning oppkjøp av ADA Northpool**

Selskapet har i oktober 2021 inngått avtale med Eystein Magnus Hansen ("**Selgeren**") om kjøp av diverse eiendeler i en avtale om kjøp av eiendeler datert 20. oktober 2021 ("**Avtalen**"), herunder all IPR utviklet i forbindelse med et stake pool kalt ADA Northpool, inkludert 100 100 ADA (Cardano tokens) pantsatt til stakepoolen. Kjøpet skal i henhold til Avtalen delvis gjøres opp ved at Selskapet utsteder 190 905 aksjer til Selgeren. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning av kreditnota Selskapet har utstedt til Selgeren pålydende NOK 1 366 335.

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: 25 April 2022 at 10.00 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 Issuance of consideration shares in connection with the acquisition of ADA Northpool**

In October 2021, the Company entered into an agreement with Eystein Magnus Hansen (the "**Seller**") regarding the acquisition of various assets in an asset purchase agreement dated 20 October 2021 (the "**Agreement**"), including all IPR developed in connection with a stake pool called ADA Northpool, including 100 100 ADA (Cardano tokens) pledged to the stake pool. Pursuant to the Agreement, the purchase shall be partially settled by the Company issuing 190,905 shares to the Seller. The share contribution shall be settled by offsetting a credit note the Company has issued to the Seller with a nominal value of NOK 1,366,335.

Styrets redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, og revisors bekreftelse av redegjørelsen, er vedlagt som vedlegg 3.

Styret kjenner ikke til spesielle forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer. Annet enn notering av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo i desember 2022, kjenner styret ikke til hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Årsregnskap, eventuell årsberetning og revisjonsberetning for 2020 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til aksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 152 724 ved utstedelse av 190 905 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,80.*
 2. *Tegningskursen er NOK 7 per aksje og totalt aksjeinnskudd er NOK 1 336 335.*
 3. *Aksjene kan tegnes av Eystein Magnus Hansen.*
- Overtegning er ikke tillatt.*
4. *Aksjene skal tegnes i protokollen.*
 5. *Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved motregning av krav på Selskapet i henhold til en kreditnota utstedt av Selskapet i forbindelse med oppgjør av avtale om kjøp av eiendeler datert 20. oktober 2021. Motregning skal anses foretatt med virkning fra tidspunktet for tegning av aksjer i henhold til dette vedtaket. Styrets redegjørelse i henhold til aksjeloven § 10-2*

The board of directors' statement pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6, and the auditor's confirmation of the statement, are attached as appendix 3.

The board of directors is not aware of any specific matters of importance when subscribing for shares. Other than the listing of the Company's shares on Euronext Growth Oslo, 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 2020 are available for review at the Company's business office.

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

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. *The share capital is increased by NOK 152,724 by issue of 190,905 new shares, each with a par value of NOK 0.80.*
 2. *The subscription price is NOK 7 per share and total subscription amount is NOK 1,336,335.*
 3. *The shares may be subscribed for by Eystein Magnus Hansen.*
- Over-subscription is not permitted.*
4. *The shares shall be subscribed for in the minutes.*
 5. *Payment for the shares shall be settled by way of set-off against claims on the Company pursuant to a credit note issued by the Company in connection with settlement of an asset purchase agreement dated 20 October 2021. Set-off shall be considered made with effect from the time of subscription of shares pursuant to this resolution. The board of directors' statement pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies*

(3), jf. § 2-6, og revisors bekreftelse av redegjørelsen, er vedlagt som vedlegg 3.

6. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 30 000.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

4 Strategisk styrefullmakt til kapitalforhøyelse

En styrefullmakt til kapitalforhøyelser er hensiktsmessig fordi det legger til rette for at Selskapet raskt og effektivt kan gjennomføre emisjoner når markedssituasjonen er gunstig, og vil derfor være i samtlige aksjonærers interesse. Fullmakten foreslås å ha en ramme på 10 % av Selskapets aksjekapital etter kapitalforhøyelse som foreslått under sak 3, tilsvarende en samlet økning av pålydende verdi opp til NOK 5 207 007,20. Fullmakten skal bare benyttes til å 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.

For å ivareta formålet med styrefullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Annet enn notering av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo, kjenner ikke styret til hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Act section 10-2 (3), cf. section 2-6, and the auditor's confirmation of the statement, are attached as appendix 3.

6. The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. The estimated amount of expenses related to the share capital increase is NOK 30,000.
8. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.

4 Strategic board authorisation for share capital increase

A board authorization for share capital increases is appropriate because it facilitates that the Company can carry out equity issues quickly and efficiently when the market situation is favourable and will thus be in the interest of all shareholders. The authorisation is proposed to have a limit at 10% of the Company's share capital following the share capital increase as proposed under item 3, corresponding to a total increase of par value of up to NOK 5,207,007.20. The authorisation may only be used to 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.

In order to accommodate the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

Other than the listing of the Company's shares on Euronext Growth Oslo, 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 2020 er tilgjengelige for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 5 207 007,20, tilsvarende opp til 6 508 759 aksjer.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med 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 eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

5 Endring av vedtektene

For å legge til rette for en mer kostnadseffektiv prosess for distribusjon av innkalling til generalforsamling og for å

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2020 are available for review at the Company's business office.

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

In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

1. *The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 5,207,007.20, corresponding to up to 6,508,759 shares.*
2. *The authorisation may only be used in connection with 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 authorisation 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 authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.*
6. *The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.*

5 Amendment of the articles of association

In order to provide for a more cost efficient process for distribution of general meeting notices and to facilitate the

legge til rette for muligheten for forhåndsstemmegivning på generalforsamlinger, har styret foreslått en ny paragraf 8 til vedtektene. Den eksisterende paragraf 8 vil bli omnummerert til paragraf 9.

Den foreslåtte nye paragraf 8 vil tillate Selskapet å presentere dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen på sine nettsider, i stedet for å sende dokumentene til aksjonærene. Innkallingen som sådan vil fortsatt bli sendt til alle aksjonærer med kjent adresse. Bestemmelsen foreslås henhold til aksjeloven § 5-11a.

Videre ønsker styret å legge til rette for forhåndsstemmegivning i forbindelse med generalforsamlinger. For at aksjonærene skal kunne forhåndsstemme, må dette inntas i vedtektene i henhold til aksjeloven § 5-11b.

Til slutt bør gjeldende vedtekter § 3 revideres da Finanstilsynet har kommentert at selskapets nåværende formål ikke er i tråd med gjeldende registreringer. Vedtektene § 3 bør lyde som følger:

Selskapets virksomhet er investering, utvikling og formidling av betalingsløsninger og -systemer, herunder vekslingsaktivitet mellom fiat og kryptovaluta.

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.

6 Valg av styre

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Bjørn Kjos fratrer som styrets leder og velges inn som medlem av styret. Nils Kristian Sundling velges som styrets nye leder.

possibility for advance voting at general meetings, the board of directors has proposed a new section 8 to the articles of association. The existing section 8 will be re-numbered to section 9.

The proposed new section 8 will allow the Company to present documents which shall be considered at the general meeting on its websites, instead of sending the documents to the shareholders. The notice as such will still be sent to all shareholders with known address. The regulation is proposed in line with the Norwegian Private Limited Companies Act section 5-11a.

Further, the board of directors wishes to facilitate for advance voting in connection with general meetings. In order to allow shareholders to vote in advance, this needs to be included in the articles of association in accordance with the Norwegian Private Limited Companies Act section 5-11b.

Finally, the current articles section 3 should be revised as the Norwegian Financial Supervisory Authority have commented that the current purpose of the Company is not in line with current registrations. The articles of association section 3 should read as follows:

The company's business is investment, development and dissemination of payment solutions and systems, including exchange activities between fiat and cryptocurrency.

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.

6 Election of board

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

Bjørn Kjos resigns as chairman of the board and is elected as member of the board. Nils Kristian Sundling is elected as chairman of the board.

Styret består etter valget av:

- Nils Kristian Sundling (styrets leder)
- Bjørn Kjos
- Sturle Valheim Skulevold
- Kari Due-Andresen

* * *

Norwegian Block Exchange AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 64 896 686 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 22. april 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 22. april 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.

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

After the election the board of directors consists of:

- Nils Kristian Sundling (chairman)
- Bjørn Kjos
- Sturle Valheim Skulevold
- Kari Due-Andresen

* * *

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 64,896,686 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 22 April 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 22 April 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 authorise 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.

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

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, 13. april 2022

Med vennlig hilsen,
for styret i Norwegian Block Exchange AS

Bjørn Kjos
styrets leder

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, 13 April 2022

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

Bjørn Kjos
chairman of the board

NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS
PÅMELDINGSKJEMA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 25. april 2022

(English on next page)

Aksjonærer som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen som skal avholdes 25. april 2022 bes om å fylle ut og returnere påmeldingsskjema til: morten.eidesmo@nbx.com.

Aksjonærer oppfordres til å sende deres påmeldingsskjema slik at påmeldingsskjemaene mottas av Norwegian Block Exchange AS innen 22. april 2022 kl. 16.00 (CEST).

Undertegnede ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen den 25. april 2022 kl. 10.00 (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.

**NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS
NOTICE OF ATTENDANCE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 25 April 2022**

Shareholders who wish to attend the Extraordinary General Meeting to be held on 25 April 2022 are requested to fill in and return this notice of attendance to: morten.eidesmo@nbx.com.

The shareholders are encouraged to send their notification of attendance in order for the notices to be received by Norwegian Block Exchange AS within 22 April 2022 at 16:00 hours (CEST).

The undersigned wishes to attend the Extraordinary General Meeting on 25 April 2022 at 10.00 hours (CEST).

Name of shareholder

Representative for a
shareholder
(if a corporation)

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney.

FULLMAKTSSKJEMA (English on next page)

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

styrets leder Bjørn Kjos (eller den han bemyndiger)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Block Exchange AS 25. april 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 Grundingen, 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 22. april 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. Utstedelse av vederlagsaksjer i anledning oppkjøp av ADA Northpool			
4. Generell styrefullmakt til kapitalforhøyelse			
5. Endring av vedtektene			
6. Valg av styre			

PROXY FORM

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

the chairman of the board Bjørn Kjos (or whomever he authorises)

to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Norwegian Block Exchange AS on 25 April 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 authorises).

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 favour" 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 Grundingen, 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 22 April 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. Issuance of consideration shares in connection with the acquisition of ADA Northpool			
4. General board authorisation for share capital increase			
5. Amendment of the articles of association			
6. Election of board			



Styrets redegjørelse Ekstra ordinær gf April 2022.pdf

Signers:

<i>Name/Phone</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Sundling, Nils	BANKID	2022-04-12 11:43
Due-Andresen, Kari	BANKID_MOBILE	2022-04-12 11:21
Kjos, Bjørn	BANKID	2022-04-12 10:10
Skulevold, Sturle Valheim	BANKID	2022-04-12 11:11



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:
848969d7-51f2-407b-8335-d699d78f5cf6

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

**STYREREDEGJØRELSE OM
AKSJEINNSKUDD VED MOTREGNING**

1 Bakgrunn

Styret i Norwegian Block Exchange AS ("**Selskapet**") har foreslått at Selskapets generalforsamling, som skal avholdes 25. april 2022, vedtar kapitalforhøyelse med oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning. Styret avgir herved redegjørelse om aksjeinnskuddet i henhold til aksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6.

2 Forslaget om kapitalforhøyelse og aksjeinnskudd ved motregning

Det vises til punkt 1 i innkallingen til generalforsamling for en beskrivelse av forslaget om kapitalforhøyelse. Styret har foreslått at Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 152 724 ved utstedelse av 190 905 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,80, til tegningskurs NOK 7 per aksje og totalt tegningsbeløp på NOK 1 336 335.

Styret har foreslått at aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning av fordring som Eystein Magnus Hansen har mot Selskapet i henhold til en kreditnota utstedt i forbindelse med oppgjør for kjøp av eiendeler i henhold til en avtale om kjøp av eiendeler datert 20. oktober 2021.

Fordringens pålydende er NOK 1 336 335.

Motregningen vil medføre at Selskapets gjeld reduseres med et beløp tilsvarende pålydende av fordringen.

3 Prinsipper for vurdering av fordringen

Fordringen vurderes som reelle, med virkelig verdi tilsvarende pålydende verdi.

To the shareholders of Norwegian Block Exchange AS

**BOARD STATEMENT ON
CONTRIBUTION BY WAY OF SET-OFF**

1 Background

The board of directors of **Norwegian Block Exchange AS** (the "**Company**") has proposed that the Company's general meeting, to be held on 25th April 2022, resolves a share capital increase with settlement of contribution by way of set-off. The board of directors hereby provides a statement on the share capital contribution in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6.

2 The proposal on share capital increase and contribution by way of set-off

Reference is made to item 1 of the notice of the general meeting for a description of the proposal for share capital increase. The board of directors has proposed that the Company's share capital is increased by NOK 152,724 by issue of 190,905 new shares, each with a par value of NOK 0.80, at a subscription price of NOK 7 per share and a total subscription amount of NOK 1,336,335.

The board of directors has proposed that the share capital contribution shall be settled by way of set-off of claim that Eystein Magnus Hansen has against the Company pursuant to a credit note issued in connection with settlement for purchase of assets pursuant to an asset purchase agreement dated 20 October 2021.

The nominal value of the claim is NOK 1,336,335.

The set-off will entail that the Company's debt is reduced by an amount equivalent to the nominal value of the claim.

3 Principles for assessment of the claim

The claim is considered valid, with an actual value equivalent to the nominal value.



4 Andre forhold av betydning for bedømmelse av motregning av fordringen

Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning for bedømmelse av motregning av fordringen.

5 Erklæring om vederlaget

Styret erklærer at fordringen har en verdi som minst tilsvarer det avtalte vederlaget, herunder pålydende av de aksjer som skal utstedes som vederlag ved kapitalforhøyelsen, med tillegg av overkurs.

4 Other matters of significance for assessment of the set-off of the claim

The board of directors is not aware of any other matters of significance for assessment of the set-off of the claim.

5 Declaration regarding the contribution

The board of directors declares that the claim has a value at least equivalent to the agreed contribution, including the par value of the shares to be issued as consideration in the share capital increase, with the addition of share premium.

12.4.2022

Bjørn Kjos

Nils Kristian Sundling

Sturle Valheim Skulevold

Kari Due-Andresen



Til generalforsamlingen i
Norwegian Block Exchange AS

Uttalelse om redegjørelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 12. april 2022 i forbindelse med beslutning om at Eystein Magnus Hansen skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Norwegian Block Exchange AS ved motregning. Redegjørelsen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og styrets erklæring om at gjelden som skal motregnes, har en verdi som minst tilsvarer vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Norwegian Block Exchange AS pålydende kr 152 724, samt overkurs kr 1 183 611.

Oslo, 12. april 2022
MOORE DA

Bjørn M. Naustheller
Statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Bjørn Morten Naustheller

Partner

På vegne av: Moore DA

Serienummer: 9578-5999-4-1331016

IP: 89.8.xxx.xxx

2022-04-12 16:09:49 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

VEDTEKTER FOR NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 25. april 2022)

§ 1 – Fortaksnavn

Selskapets navn er Norwegian Block Exchange AS.

§2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er investering, utvikling og formidling av betalingsløsninger og -systemer, herunder vekslingsaktivitet mellom fiat og kryptovaluta.

§4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 51 917 348,80 fordelt på 64 896 686 aksjer, hver pålydende NOK 0,80. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§5 – Styre

Selskapet skal ha et styre fra tre 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 omsettelig, herunder gjelder det ingen forkjøpsrett eller styresamtykke etter aksjeloven eller øvrige omsetningsbegrensninger ved eierskifte av aksjer.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION OF NORWEGIAN BLOCK EXCHANGE AS

(Adopted at the Extraordinary General Meeting on 25 April 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's business is investment, development and dissemination of payment solutions and systems, including exchange activities between fiat and cryptocurrency.

§ 4 – Share capital

The share capital is NOK 51,917,348.80 divided into 64,896,686 shares, each with a nominal value of NOK 0.80. The company's shares are registered in Verdipapirsentralen ASA (VPS).

§ 5 – Board

The company shall have a board from three 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, including no pre-emptive right or board consent under the Norwegian Private Limited Companies Act or other transfer restrictions in the event of a change of ownership of shares.