

**VEDTEKTER**  
**KYOTO GROUP AS**  
(org.nr. 917 001 790)

*Vedtatt 12. mars 2024*

**§ 1 Foretaksnavn**

Selskapets foretaksnavn er Kyoto Group AS.

**§ 2 Formal**

Selskapets virksomhet er å drive internasjonal utvikling, produksjon, drift, utlisensiering og salg av hele eller deler av anlegg innen fornybar energi, primært innen solvarme og termisk energi lagring, samt det som naturlig står i forbindelse med dette, herunder investeringer og deltagelse i andre selskaper.

**§ 3 Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 567 244,38 fordelt på 18 908 146 aksjer, hver pålydende NOK 0,03.

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

**§ 4 Styre**

Selskapets styre skal ha 4 til 6 medlemmer. Styret velger selv sin styreleder.

**§ 5 Valgkomiteen**

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av opp til tre medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Lederen av valgkomiteen skal velges av generalforsamlingen.

**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**KYOTO GROUP AS**  
(org.no. 917 001 790)

*As of 12 March 2024*

**§ 1 Company name**

The company's name is Kyoto Group AS.

**§ 2 Objective**

The company's business is to conduct international development, production, operation, licensing and sale of all or parts of facilities within renewable energy, primarily within solar heat and thermal energy storage, as well as what is naturally related thereto, including investments and participation in other companies.

**§ 3 Share capital**

The company's share capital is NOK 567,244.38, divided into 18,908,146 shares, each with a par value of NOK 0.03.

The shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

**§ 4 Board of directors**

The board of directors shall consist of between 4 and 6 members. The chairman is elected by the board.

**§ 5 Nomination Committee**

The company shall have a nomination committee consisting of up to three members which shall be elected by the general meeting. The Chairman of the nomination committee shall be elected by the shareholders' meeting.

Valgkomiteen skal velges for en periode på to år. Valgkomiteen skal avgj dets anbefalinger til generalforsamlingen. Valgkomiteens anbefalinger skal også inkludere anbefalinger angående godtgjørelse til medlemmer av styret. Generalforsamlingen kan gi nærmere retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

### **§ 6 Signatur**

Selskapet tegnes av styrets leder og et styremedlem i felleskap eller styrets leder og daglig leder i felleskap eller to av styremedlemmer i felleskap.

Styret kan meddele prokura.

### **§ 7 Fritt omsettelige aksjer**

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

Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet.

### **§ 8 Generalforsamling**

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
2. Valg av styremedlemmer hvis disse er på valg.
3. Fastsettelse av styrets godtgjørelse.
4. Valg av ny revisor hvis revisorskifte er aktuelt, samt godkjenne revisors honorar.
5. Andre saker som etter lov eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

The nomination committee shall be elected for a period of two years. The nomination committee shall submit its recommendations to the shareholders' meeting. The nomination committee's recommendation shall also include recommendations regarding remuneration to the members of the board. The shareholders' meeting may resolve directives for the nomination committee's work.

### **§ 6 Signatory rights**

The chairman of the board and one board member, the chairman and the CEO, or two board members, may jointly sign on behalf of the company.

The board may grant power of procuration.

### **§ 7 Free transferability of shares**

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

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

### **§ 8 General meetings**

The following matters shall be considered and decided by the annual general meeting:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
2. Election of board members, if applicable.
3. Remuneration to the board of directors.
4. Election of new auditor if relevant, as well as approval of the auditor's remuneration.
5. Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

Styret kan vedta at aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

### **§ 9 Innkalling til generalforsamling**

Innkalling til generalforsamling skal skje med minst én ukes varsel ved e-post eller brev til alle aksjeeiere med kjent adresse.

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

The board of directors may resolve that the shareholders may cast their votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the general meeting.

The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

### **§ 9 Notice of general meeting**

Notice of general meetings shall be sent at least one week in advance by e-mail or mail to all shareholders with known address.

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