

KYOTO GROUP AS**Innkalling til ekstraordinær
generalforsamling**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Kyoto Group AS ("**Selskapet**"):

Dato: 18. februar 2022

Tid: 09.00

Sted: Philip Pedersens Vei 11, 1367 Lysaker.

I tillegg kan aksjonærene delta elektronisk via Teams. For å motta Teams-invitasjonen for generalforsamlingen, vennligst ta kontakt med Camilla Nilsson, camilla@kyotogroup.no senest 17. februar 2022 klokken 16:00.

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

Styret foreslår følgende vedtak:

"Eivind Reiten velges som møteleder og Camilla Nilsson velges som medundertegner."

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Styret foreslår følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

3. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret har tidligere blitt tildelt en styrefullmakt for kapitalforhøyelser i Selskapet. Styrefullmakten er benyttet for Selskapets aksjeprogram for sine ansatte, der ansatte har tegnet aksjer i tråd med en Kruse Smith-modell (i henhold til separate avtaler). I henhold til avtalene med de ansatte, har Selskapet en kjøpsopsjon som utløses ved opphør av ansettelsesforholdet. Selskapet har en rett, men ikke plikt, til å kjøpe aksjene tilbake fra de ansatte.

**Notice of the extraordinary
general meeting**

An extraordinary general meeting in Kyoto Group AS (the "**Company**") is hereby called:

Date: 18 February 2022

Time: 09.00

Place: Philip Pedersens Vei 11, 1367 Lysaker.

Shareholders may also participate electronically via Teams. To receive a Teams invite for the general meeting, please contact Camilla Nilsson, camilla@kyotogroup.no before 17 February 2022 at 16.00 at the latest.

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

The board of directors propose the following resolution:

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

2. Approval of the notice and the agenda

The board of directors propose the following resolution:

"The notice and the agenda are approved"

3. Authorisation for acquisition of shares in the Company (own shares / treasury shares)

The board has previously been awarded a board authorisation for share capital increases in the Company. The board authorisation has been used for the Company's share program for its employees, where employees have subscribed for shares in accordance with the Kruse Smith-model (in accordance with separate agreements). Pursuant to the agreements with the employees, the Company has a purchase option that is triggered upon termination of the employment relationship. The Company has a right, but no obligation, to buy back the shares from the employees.

Styret vurderer at det vil være i Selskapets interesse å kunne utnytte de avtalte kjøpsopsjonene i tråd med intensjonen i aksjeprogrammet og avtalene med de ansatte. Samtidig vil erverv av egne aksjer muliggjøre at Selskapet kan selge aksjer til egne ansatte i fremtiden, som en del av Selskapets aksjeprogram, uten at nye aksjer må utstedes.

Ettersom utøvelse av kjøpsopsjonen vil innebære at Selskapet erverver egne aksjer, kreves det en egen fullmakt fra generalforsamlingen som må registreres i Foretaksregisteret før slikt erverv kan skje, som nærmere regulert i aksjeloven kapittel 9. Styret ønsker derfor at generalforsamlingen skal gi styret en slik fullmakt.

Styrefullmakten for erverv av egne aksjer skal begrenses til et bestemt tidsrom og den skal en angi i) høyeste samlet pålydende verdi av aksjene Selskapet kan erverve, og ii) det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene. Styret har identifisert et behov for å kjøpe tilbake inntil 150 000 aksjer fra ansatte som har sagt opp sin stilling, og ønsker å gjennomføre kjøpet så snart som mulig etter fullmakten er registrert i Foretaksregisteret. Styret foreslår derfor at fullmakten skal vare frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet (forventet 21. april 2022) og at fullmakten totalt gjelder inntil 150 000 aksjer (samlet NOK 4 500 i pålydende verdi), tilsvarende ca. 1,78 % av det totale antall aksjer i Selskapet.

Kjøpet av egne aksjer vil skje ved utøvelse av kjøpsopsjon regulert i avtaler som allerede er inngått, ikke ved kjøp av aksjer via Euronext Growth. Styret foreslår derfor at laveste pris som kan betales per aksje er NOK 10,00 og at høyeste pris som kan betales per aksje er NOK 50,00. Sluttkurs for aksjene i Selskapet per 7. februar 2022 var NOK 20,60.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 500 (150 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,03).*

The board of directors considers that it will be in the Company's best interests to exercise the agreed purchase options in accordance with the intention of the share program and the agreements with the employees. At the same time, an acquisition of own/treasury shares will enable the Company to sell shares to its employees in the future, as part of the Company's share program, without having to issue new shares.

Since the exercise of the purchase options involves that the Company acquires own/treasury shares, a separate authorisation from the general meeting is required and the authorisation must be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises before the acquisition can take place, as further governed in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act chapter 9. The board of directors therefore wish that the general meeting issues such authorisation to the board of directors.

The board authorisation for the acquisition of own shares must be limited to a fixed time and it must state i) the highest nominal value of the shares that the Company may acquire, and ii) the lowest and highest amount that may be paid for the shares. The board of directors has identified a need to buy back up to 150,000 shares from employees that have terminated their employment, and wishes to carry out the acquisition as soon as possible after the authorisation is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises. The board of directors therefore propose that the authorisation shall be valid until the next annual general meeting in the Company (expected 21 April 2022) and that the authorisation covers up to 150,000 shares (in total NOK 4,500 in nominal value), equal to approximately 1.78% of the total number of shares in the Company.

The acquisition of own shares will happen by exercise of purchase options governed by agreements that are already entered into, not by acquiring shares via Euronext Growth. Therefore, the board of directors propose that the lowest amount that can be paid per share is NOK 10.00 and that the highest price that may be paid is NOK 50.00. The closing rate for the shares in the Company per 7 February 2022 was NOK 20.60.

On this background, the board of directors propose that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 4,500 (150,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.03).*

- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 10,00 eller som overstiger NOK 50,00.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema kan benyttes, se vedlegg 1.

Fullmakten må være levert til camilla@kyotogroup.no senest 17. februar 2022 klokken 12.00 slik at fullmakten kan kontrolleres mot Selskapets aksjonærregister.

- (ii) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 10.00 and may not exceed NOK 50.00.
- (iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (iv) The authorisation shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form may be used, ref. Appendix 1.

The proxy must be delivered to camilla@kyotogroup.no no later than 17 February 2022 at 12.00 so that the proxy may be controlled against the Company's shareholders register.

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

Lysaker, 10. February 2022

Eivind Reiten
Styrets leder / chairperson

Vedlegg / Appendix:

1. Fullmaktsskjema / proxy form

KYOTO GROUP AS

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Kyoto Group AS ("**Selskapet**") gir jeg/vi herved

styrets leder

_____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Selskapet den 18. februar 2022.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig, kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
Godkjenning av innkalling og dagsorden			
Fullmakt til erverv av egne aksjer			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen, står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.

Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er Selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar ikke Selskapet seg noe ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: Camilla Nilsson, camilla@kyotogroup.no senest 17. februar 2022, klokken 12.00 CET.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.