

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

(sist endret 22. april 2026)

§ 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 1 122 642,60 fordelt på 37 421 420 aksjer, hver pålydende NOK 0,03.

§ 4 Styre

Styret skal bestå av 3–7 medlemmer, fastsatt av aksjonærene på generalforsamlingen. Minst ett styremedlem skal være uavhengig av selskapets største aksjonærer og ledelse. Styrets leder skal velges av styret.

Styret skal møtes minst hvert kvartal, med mindre styret bestemmer noe annet. Styremøter er beslutningsdyktige når mer enn halvparten av de valgte medlemmene er til stede. Styrebeslutninger krever flertall blant de tilstedeværende medlemmene.

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

(last amended on 22 April 2026)

§ 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 1,122,642.60, divided into 37,421,420 shares, each with a par value of NOK 0.03.

§ 4 Board of directors

The board shall consist of 3-7 members as determined by the shareholders at the general meeting. At least one board member shall be independent of the company's major shareholders and management. The chairman shall be elected by the board.

The board shall meet at least quarterly, unless otherwise determined by the board. Board meetings require a quorum of more than half of the elected members. Board decisions require majority approval of members present.

Styremøter kan holdes som fysiske møter, ved elektronisk kommunikasjon eller som kombinerte møter. Styremedlemmer som deltar gjennom elektronisk kommunikasjon skal anses som til stede, forutsatt at de kan delta i diskusjon og avstemning på en sikker måte.

Styret skal behandle saker i møter, med mindre styrets leder finner at saken kan behandles skriftlig eller på annen måte. Saksbehandlingen skal være forsvarlig.

Beslutninger i samsvar med ovennevnte og gjeldende lov som ikke treffes i møte, skal ha samme virkning som beslutninger tatt i møte, og skal dokumenteres skriftlig og oppbevares sammen med selskapets protokoller.

§ 5 Valgkomiteen

Selskapet kan ha en valgkomité bestående av inntil tre medlemmer, som skal velges av aksjonærene. Lederen av valgkomiteen skal også velges av aksjonærene.

Dersom en valgkomité opprettes, skal den (i) velges for en periode på to år og (ii) fremlegge sine anbefalinger for generalforsamlingen.

Anbefalingene skal omfatte forslag til styrehonorarer.

§ 6 Signatur

Selskapet tegnes av styrets leder og et styremedlem i felleskap eller styrets leder

Board meetings may be held as physical meetings, by electronic communication, or as combined meetings. Directors participating by electronic communication shall be deemed present provided they can participate in the discussion and voting in a secure manner.

The Board shall deal with matters in meetings, unless the chair of the board deems that the matter can be dealt with in writing or in another manner. The manner of the proceedings shall be satisfactory.

Decisions in accordance with the above and the law that are not made in a meeting have the same effect as decisions made at a meeting and shall be documented in writing and kept together with the company's minutes.

§ 5 Committees

The company may have a nomination committee consisting of up to three members which shall be elected by the shareholders. The chairman of the nomination committee shall also be elected by the shareholders.

If established, the nomination committee shall (i) be elected for a period of two years and (ii) submit its recommendations to the shareholders' meeting, which recommendations shall include recommendations regarding director remuneration.

The company may establish additional committees as determined necessary or appropriate by the shareholders.

§ 6 Signatory rights

The chairman of the board and one board member, the chairman and the CEO, or two

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 av aksjonærene:

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. Eventuelle andre saker som etter lov eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

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

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 shareholders at the annual general meeting:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
2. Election of directors, if applicable.
3. Director remuneration.
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 these articles of association.

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,

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 internetsider. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

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.