

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AGILYX AS**

**MINUTES
OF
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
AGILYX AS**

Den 12. mai 2021 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Agilyx AS, org.nr. 923 974 709 («Selskapet») i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS.

Ranjeet Bhatia åpnet generalforsamlingen og registrerte at 38 629 748 aksjer, tilsvarende 50,60 % av Selskapets aksjer var representert. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Til behandling forelå følgende saker:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Ranjeet Bhatia ble valgt til møteleder. Isabel Hacker ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Årsregnskap og årsberetning for 2020 godkjennes.»

4 Fastsettelse av honorar til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020

On 12 May 2021, the annual general meeting of Agilyx AS, registration no. 923 974 709 (the “Company”), was held in the offices of Advokatfirmaet BAHR AS.

Ranjeet Bhatia opened the general meeting and noted that the list of attending shareholders showed that 38,629,748 shares, corresponding to 50.60 % of the Company’s shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

Ranjeet Bhatia was elected chairman of the meeting. Isabel Hacker was elected to sign the minutes together with the meeting chair.

2 Approval of agenda and notice

The notice and the agenda were approved.

3 Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020

The general meeting adopted the following resolution:

“The annual accounts and annual report for 2020 are approved.”

4 Determination of remuneration to the Board of Directors

The general meeting adopted the following resolutions:

“Remuneration to the board of directors for the period from the ordinary general meeting

til ordinær generalforsamling i 2021 fastsettes som følger:

Kontantvederlag:

Styrets leder: NOK 150 000
Øvrige styremedlemmer: NOK 150 000.

Opsjoner:

I tillegg skal styremedlemmer per dato for innkallingen til ordinær generalforsamling i 2021 («Gjeldende Styremedlemmer») tildeles følgende opsjoner i henhold til Selskapets 2020 insentivprogram («Opsjoner»), fordelt pro rata basert på tidsperioden hvert styremedlem har innehatt styrevervet i den aktuelle perioden:

Styrets leder: 10 000 Opsjoner
Gjeldende Styremedlemmer, med unntak av styrets leder: 5 000 Opsjoner

hvorav hver Opsjon gir rett til å tegne én aksje i Selskapet, hver til en pris som skal tilsvare volumvektet gjennomsnittskurs i Selskapets aksjer på Euronext Growth (Oslo) på dagen for avholdelse av Selskapets ordinære generalforsamling i 2021.

Honorarene inkluderer godtgjørelse for arbeid relatert til styrekomitéer.”

5 Fastsettelse av honorar til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2020 godkjennes.»

6 Endring av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Styret skal heretter bestå av følgende medlemmer, valgt for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2023:

in 2020 until the ordinary general meeting in 2021 shall be as follows:

Cash stipend:

Chairman: NOK 150,000
Other board members: NOK 150,000.

Options:

In addition, the members of the board of directors at the time of the notice of the 2021 annual general meeting (the “Current Board Members”) shall be granted the following number of options under the Company’s 2020 Stock Incentive Plan (“Options”), prorated according to a Current Board Members actual board tenure during this period:

Chairman: 10,000 Options
Current Board Members, excluding the chairman: 5,000 Options.

whereby each Option gives the right to subscribe for one new share in the Company, each at a subscription price to be set based on the volume weighted average trading price in the Company’s shares on Euronext Growth (Oslo) on the day of the 2021 annual general meeting.

The above include remuneration for committee related work.”

5 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration based on invoices to the Company’s auditor for audit and audit related services during the financial year 2020 is approved.”

6 Board changes

The general meeting adopted the following resolution:

“The board shall hereby consist of the following members, elected for a period of two years until the annual general meeting in 2023:

Peter Michael Russell Norris (styreleder)

Timothy Michael Stedman

Joseph Lawrence Vaillancourt

Ranjeet Gill Bhatia

William Caesar

Preben Rasch-Olsen

Catherine Keenan

Carolyn Clarke»

Peter Michael Russell Norris (chairperson)

Timothy Michael Stedman

Joseph Lawrence Vaillancourt

Ranjeet Gill Bhatia

William Caesar

Preben Rasch-Olsen

Catherine Keenan

Carolyn Clarke”

7 Styrefullmakt til å erverve selskapets egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 75 340.*
- 2) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales per aksje er henholdsvis NOK 50 og NOK 0.01. Fullmakten kan bare anvendes for å benytte Selskapets aksjer i følgende tilfeller:*
 - a) *som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner;*
 - b) *for å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i Selskapet som en del av Selskapets opsjonsprogram, som vedtatt av styre;*
 - c) *til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.*
- 3) *Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 4) *Fullmakten skal anvendes i samsvar med reglene i aksjeloven og er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.»*

7 Board authorisation to acquire own shares

The general meeting adopted the following resolution:

- 1) *The board is authorized to acquire own shares up to an aggregate nominal value of NOK 75,340.*
- 2) *The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 50 and NOK 0.01, respectively. The authorization may only be used for the following purposes:*
 - a) *utilising the Company's shares as transaction currency in acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions;*
 - b) *sale and/or transfer of the Company's shares to employees in the Company as part of the Company's option program, as approved by the board of directors;*
 - c) *Investment or subsequent sale or deletion of shares.*
- 3) *The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the Company's shares.*
- 4) *The authorization shall be exercised in accordance with the provisions of the Private Limited Liability Companies Act and is valid until the annual general meeting in 2022, though at the latest until 30 June, 2022.”*

8 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til aksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1) Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 151 554,98, fordelt på 15 155 498 aksjer, hver pålydende NOK 0.01.
- 2) Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.
- 3) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- 4) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.
- 5) Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
- 6) Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som vedtatt i ekstraordinær generalforsamling avholdt 27. august 2020.»

9 Endring av vedtektene

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

8 Board authorisation to increase the share capital

The general meeting adopted the following resolution:

"The Company's board of directors are authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:

- 1) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 151,554.98 divided into 15,155,498 shares, each with a par value of NOK 0.01.*
- 2) *The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.*
- 3) *The shareholders' pre-emption right for subscription of shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.*
- 4) *The authorisation includes increase of the share capital against non-cash contributions and the right to assume special obligations on the Company pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 5) *The board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*
- 6) *Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, the previous authorisation to increase the share capital as resolved by the extraordinary general meeting held on 27 August 2020 shall be cancelled."*

9 Amendments to the articles of association

The general meeting adopted the following resolution:

Selskapets vedtekter endres til å lyse som følger:

§ 1

Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Agilyx AS.

§ 2

Forretningskommune

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3

Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er å eie aksjer i andre selskaper og enten selv eller gjennom andre selskaper utvikle, produsere, markedsføre, lisensiere og selge IP og teknologi som gjør det mulig ved hjelp av kjemiske prosesser å omforme plast som er vanskelig å resirkulere til drivstoff og plastråstoff.

§ 4

Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er NOK 763 476,94, fordelt på 76 347 694 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (Euronext VPS).

§ 5

Samtykke til aksjeerverv. Forkjøpsrett

Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett iht. aksjeloven.

§ 6

Signatur

Selskapet tegnes av styreleder og daglig leder hver for seg, eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7

Generalforsamling

Selskapets generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer med kjent adresse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort

The Company's Articles of Association are amended to read as follows:

§ 1

Company name

The name of the company is Agilyx AS.

§ 2

Business office

The company's registered business office is in Oslo municipality.

§ 3

Operations of the company

The company's operations are to own shares in other companies, and either itself or through other companies, develop, produce, market, license and sell IP and technology that enables the chemical recycling of difficult-to-recycle plastic into plastic feedstock and other hydrocarbon products.

§ 4

Share capital

The company's share capital is NOK 763,476.94 divided into 76,347,694 shares, each with nominal value NOK 0,01. The shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (Euronext VPS).

§ 5

Consent to acquisition of shares. Pre-emption rights

Acquisition of shares is not determined by approval from the company. According to the Companies Act, the shareholders do not have pre-emption rights.

§ 6

Signature

The chairman and the general manager each acting alone, or two board members jointly, are authorised to sign on behalf of the company.

§7

General meeting

Notice of the General Meeting shall be made by written notification to all shareholders with a known address.

Provided documents concerning items to be discussed at the General Meeting are made

tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

§ 8
Forhåndsstemme

Styret kan besluttet at selskapets aksjonærer kan avgi forhåndsstemmer i en periode før generalforsamling. Forhåndsstemme kan avgis skriftlig eller elektronisk. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

available at the company's web-site, the requirement of mailing the documents to the shareholders does not apply. This also applies for documents which, according to the law, shall be included in or attached to the Notice of General Meeting. Despite this, each shareholder is entitled to request that the documents concerning items to be discussed at the General Meeting are mailed.

§ 8
Advance voting

The Board may decide that the shareholders may cast prior votes during a period prior to the General Meeting. The votes may be cast in writing or electronically. For such voting an adequate method for authenticating the sender shall be applied.

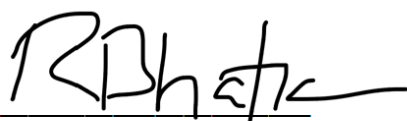
* * *

Alle generalforsamlingens vedtak var enstemmige. Det forelå ikke flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

All resolutions were unanimous. There being no further matters on the agenda, the general meeting was adjourned.

* * *

12. mai / 12 May 2021



Ranjeet Bhatia, møteleder



Isabel Hacker, medundertegner/ co-signer

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010872468 Agilyx AS</u>
Generalforsamlingsdato:	12.05.2021 17.00
Dagens dato:	12.05.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	76 347 694	
- selskapets egne aksjer	170 600	
Totalt stemmeberettiget aksjer	76 177 094	
Sum Egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	859 045	1,13 %
Representert ved stemmeinstruks	37 770 703	49,58 %
Sum fullmakter	38 629 748	50,71 %
Totalt representert stemmeberettiget	38 629 748	50,71 %
Totalt representert av AK	38 629 748	50,60 %

Kontofører for selskapet:
DNB Bank ASA

For selskapet:
Agilyx AS

Protokoll for generalforsamling Agilyx AS

ISIN:	NO0010872468 Agilyx AS
Generalforsamlingsdato:	12.05.2021 17.00
Dagens dato:	12.05.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Approval of agenda and notice						
Ordinær	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,60 %	0,00 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020						
Ordinær	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,60 %	0,00 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 4. Determination of remuneration to the Board of Directors						
Ordinær	36 860 187	1 769 561	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	95,42 %	4,58 %		0,00 %		
% representert AK	95,42 %	4,58 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,28 %	2,32 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	36 860 187	1 769 561	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 5. Determination of remuneration to the auditor						
Ordinær	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,60 %	0,00 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 6. Board changes						
Ordinær	37 646 384	983 364	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	97,45 %	2,55 %		0,00 %		
% representert AK	97,45 %	2,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	49,31 %	1,29 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	37 646 384	983 364	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 7. Board authorisation to acquire own shares						
Ordinær	38 233 937	395 811	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	98,98 %	1,03 %		0,00 %		
% representert AK	98,98 %	1,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,08 %	0,52 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 233 937	395 811	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 8. Board authorisation to increase the share capital						
Ordinær	37 280 768	1 348 980	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	96,51 %	3,49 %		0,00 %		
% representert AK	96,51 %	3,49 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,83 %	1,77 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	37 280 768	1 348 980	38 629 748	0	0	38 629 748
Sak 9. Amendments to the articles of association						
Ordinær	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,60 %	0,00 %	50,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 629 748	0	38 629 748	0	0	38 629 748

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

Agilyx AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	76 347 694	0,01	763 476,94	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010872468 Agilyx AS</u>
General meeting date:	12/05/2021 17.00
Today:	12.05.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	76,347,694	
- own shares of the company	170,600	
Total shares with voting rights	76,177,094	
Sum own shares	0	0.00 %
Represented by proxy	859,045	1.13 %
Represented by voting instruction	37,770,703	49.58 %
Sum proxy shares	38,629,748	50.71 %
Total represented with voting rights	38,629,748	50.71 %
Total represented by share capital	38,629,748	50.60 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Agilyx AS

Protocol for general meeting Agilyx AS

ISIN:	NO0010872468 Agilyx AS
General meeting date:	12/05/2021 17.00
Today:	12.05.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Approval of agenda and notice						
Ordinær	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.60 %	0.00 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2020						
Ordinær	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.60 %	0.00 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 4. Determination of remuneration to the Board of Directors						
Ordinær	36,860,187	1,769,561	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	95.42 %	4.58 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.42 %	4.58 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.28 %	2.32 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	36,860,187	1,769,561	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 5. Determination of remuneration to the auditor						
Ordinær	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.60 %	0.00 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 6. Board changes						
Ordinær	37,646,384	983,364	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	97.45 %	2.55 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.45 %	2.55 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	49.31 %	1.29 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	37,646,384	983,364	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 7. Board authorisation to acquire own shares						
Ordinær	38,233,937	395,811	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	98.98 %	1.03 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.98 %	1.03 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.08 %	0.52 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,233,937	395,811	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 8. Board authorisation to increase the share capital						
Ordinær	37,280,768	1,348,980	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	96.51 %	3.49 %		0.00 %		
representation of sc in %	96.51 %	3.49 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	48.83 %	1.77 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	37,280,768	1,348,980	38,629,748	0	0	38,629,748
Agenda item 9. Amendments to the articles of association						
Ordinær	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.60 %	0.00 %	50.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,629,748	0	38,629,748	0	0	38,629,748

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Agilyx AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	76,347,694	0.01	763,476.94	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting