

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
CLODBERRY CLEAN ENERGY AS**

(org. nr. 919 967 072)

Den 28. april 2021 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Cloudberry Clean Energy AS ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt i Selskapets lokaler i Oslo.

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder, Frank J. Berg, åpnet møtet og foretok en fortegnelse over møtende aksjonærer.

Fortegnelsen er inntatt som vedlegg 1 til protokollen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styrets leder, Frank J. Berg, ble valgt til møteleder og CSO, Suna Alkan, ble valgt til å medundertegne protokollen.

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden datert 21. april 2021 ble godkjent.

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

The below is an unofficial translation into English of the Norwegian version. The translation is made for information purposes only and in case of discrepancy the Norwegian version prevails.

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL
MEETING OF CLODBERRY CLEAN
ENERGY AS**

(reg. no. 919 967 072)

On 28 April 2021 at 09:00 the Annual General Meeting of Cloudberry Clean Energy AS (the "**Company**") was held. The General Meeting was held at the Company's offices in Oslo.

The following matters will be dealt with:

1. Opening of the meeting by the chairperson and registration of attending shareholders

The chairperson of the board, Frank J. Berg, opened the general meeting and made a registration of attending shareholders.

The register is included as appendix 1 to the minutes.

2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes together with the chairperson

The chairperson, Frank J. Berg, was elected to chair the meeting and the CSO, Suna Alkan, was elected to co-sign the minutes.

The resolution was unanimous.

3. Approval of the notice to the meeting and the agenda

The notice and the agenda dated 21 April 2021 was approved.

The resolution was unanimous.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen å godkjenne Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2020:

"Selskapets regnskap for regnskapsåret 2020 og Selskapets årsrapport, inkludert konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2020 godkjennes. Det betales ikke utbytte for regnskapsåret 2020."

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen å godkjenne honorarer til Selskapets revisor:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2020 etter regning, som nærmere spesifisert i note 14 til årsregnskapet."

44 422 270 (98,77%) stemte For.
553 602 (1,23%) stemte Mot.

Vedtaket ble vedtatt.

6. Omdanning av Selskapet til allmennaksjeselskap

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å gi styret fullmakt til å omdanne Selskapet til allmennaksjeselskap og Selskapet vil dermed underlegges allmennaksjelovens bestemmelser som følger:

- Minimum aksjekapital økes fra NOK 30.000 til NOK 1.000.000. Dette kravet er allerede oppfylt.

4. Approval of the annual accounts and annual report for 2020

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to approve the annual accounts and annual report for 2020:

"The Company's annual accounts for the financial year 2020 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the Board's report, for the financial year 2020 are approved. No dividend is paid for the financial year 2020."

The resolution was unanimous.

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting adopted the following resolution:

"The General Meeting approves the auditor's remuneration in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2020 in accordance with invoice, as specified in note 14 to the financial statements."

44,422,270 (98.77%) voted For.
553,602 (1.23%) voted Against.

The resolution was passed.

6. Conversion of the Company to a Norwegian public limited liability company

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to authorize the board to convert the Company to a Norwegian public limited liability company, and the Company will be subject to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. This entails, *inter alia*:

- The minimum share capital is increased from NOK 30,000 to NOK 1,000,000. This requirement is already met.

- Lovfestet krav om å ha daglig leder. Dette kravet er allerede oppfylt.
- Lovfestet krav om kjønnsbalanse i styret. Dette kravet er allerede oppfylt.
- Generalforsamling må innkalles med to ukers varsel. Innkallingsfristen øker til tre uker ved opptak til notering på et regulert marked.
- Aksjene er fritt omsettelige (med mindre annet vedtektsfestes) og må være registrert i et verdipapirregister. Disse kravene er allerede oppfylt.
- Foretaksbetegnelsen i selskapets navn endres fra "AS" til "ASA".

På denne bakgrunn foreslår styret at Selskapet fatter følgende vedtak om omdanning til et allmennaksjeselskap som følger:

1. *Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap.*
2. *Etter omdanningen skal Selskapet kunne tilby nye aksjer til allmennheten.*

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

7. Vedtektsendringer

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen å endre Selskapets vedtekter for å tilfredsstille kravene i allmennaksjeloven § 2-2.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- Endring av selskapsnavn til "Cloudberry

- It is a statutory requirement to have a general manager. This requirement is already met.
- It is a statutory requirement to have both genders represented in the Board of Directors. This requirement is already met.
- The notice period for General Meetings will be two weeks. The notice period will increase to three weeks upon admission to trading on a regulated market.
- The shares will be freely transferrable (unless otherwise is set out in the Articles of Association) and must be registered in a central securities depository. These requirements are already met.
- The company designation in the Company's name will change from "AS" to "ASA".

On this basis, the Board of Directors proposes to the General Meeting that the Company is converted into a public limited liability company as follows:

1. *The Company is converted into a public limited liability company.*
2. *Following the conversion, the Company may offer new shares to the public.*

The resolution was unanimous.

7. Amendments to the Company's articles of association

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to amend the Company's articles of association to comply with the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 2-2.

The General Meeting resolved the amendments *inter alia* relate to the following:

- Change of the company name to

Clean Energy ASA".

- Ny bestemmelse om Selskapets forretningskontor.
- Presisering av at Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).
- Ny bestemmelse om antall styremedlemmer.

Vedtaket ble enstemmig vedtatt og er inntatt som Vedlegg 2 i protokollen.

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen at valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer:

Morten S. Bergesen, leder
Kim Wahl, medlem
Henrik Lund, medlem

Videre besluttet generalforsamlingen at det skal kalles inn til en ekstraordinær generalforsamling på et senere tidspunkt for å behandle valg av nye medlemmer til styret.

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital som følger:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6 566 583,00 ved utstedelse av inntil 26 266 332 aksjer hver pålydende NOK 0,25.*
2. *Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
3. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes.*

"Cloudberry Clean Energy ASA".

- New provision regarding the Company's registered office.
- The shares of the Company must be registered in the Norwegian Registry of Securities (VPS).
- New provision regarding number of board members.

The resolution was unanimous and is included as Appendix 2.

8. Election of members to the nomination committee

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved that the nomination committee shall consist of the following members:

Morten S. Bergesen, chairperson
Kim Wahl, member
Henrik Lund, member

Further the General Meeting resolved that a notice for an extraordinary General Meeting will be made at a later time to deal with election of new members to the Board.

The resolution was unanimous.

9. Authorization to increase the share capital

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to authorize the Board of Directors to increase the Company's share capital as follows:

1. *The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 6,566,583.00 by issuance of up to 26,266,332 new shares each with a nominal value of NOK 0.25.*
2. *The subscription price and other conditions are determined by the Board of Directors.*
3. *The existing shareholders' preferential right pursuant to Section 10-4 of the*

4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter aksjelovens § 10-2, men ikke fusjon etter aksjelovens § 13-5.
5. Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den flere ganger.
6. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.
7. Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten alle tidligere styrefullmakter.

Vedtaket ble enstemmig vedtatt.

* * *

Det forelå ikke mer til behandling og møtet ble hevet.

Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.

4. *The authorization covers capital increases with contribution in kind, hereunder debt conversion, pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act, but not mergers pursuant to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
5. *Within its limits, the authorization may be utilized several times.*
6. *The authorization is valid until the next annual General Meeting, but not longer than until 30 June 2022.*
7. *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces all former authorizations.*

The resolution was unanimous.

* * *

No further matters were to be resolved, and the meeting was adjourned.

* * *

Frank J. Berg
Styrets leder / Chairperson

Suna F. Alkan
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg / appendices:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer / Register of attending shareholders
2. Vedtekter / Articles of association

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER / REGISTER OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Antall stemmeberettigede personer oppmøtt: 2

Number of persons with voting rights present: 2

	Antall aksjer /	% av kapital
	Number of shares	% of capital
Totalt aksjer / total number of shares	105 065 336	
Less own shares	0	
Totalt stemmeberettigede aksjer / Total shares with voting rights	105 065 336	
Representert ved egne aksjer / Represented with own shares	3 387 147	3.2 %
Representert ved fullmakt / Represented by proxy	41 588 725	39.6 %
Sum representerte aksjer / Sum shares present	44 975 872	42.8 %
Totalt representert av AK / Total represented of share capital	44 975 872	42.8 %

**VEDTEKTER
FOR
CLOUDBERRY CLEAN ENERGY AS**

(vedtatt 28. april 2021)

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
CLOUDBERRY CLEAN ENERGY AS**

(adopted 28 April 2021)

§ 1 Navn

Selskapets navn er Cloudberry Clean Energy ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor skal være i Oslo kommune.

§ 3 Virksomhet

Selskapets virksomhet er som morselskap i konsern å drive investeringsvirksomhet i energisektoren, herunder utvikle og drive produksjon av fornybar energi og virksomhet som naturlig er forbundet med dette.

§ 4 Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er NOK 26 266 334,00 fordelt på 105 065 336 aksjer, hver pålydende NOK 0,25. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Erververen av en aksje kan ikke utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier med mindre transaksjonen er innført i Verdipapirsentralen eller erververen har anmeldt og godgjort transaksjonen. En aksjeeier har kun rett til å delta og stemme i generalforsamlingen når aksjeerhvervet er innført i Verdipapirsentralen, senest den femte virkedagen før generalforsamlingsdagen.

§ 5 Styre

Selskapets styre skal ha tre til åtte aksjonærvalgte medlemmer.

§ 6 Signatur

Selskapet forpliktes ved underskrift av enten daglig leder og styreleder i fellesskap eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 1 Name

The name of the company is Cloudberry Clean Energy ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 Registered address

The company's registered address shall be in the county of Oslo.

§ 3 Purpose

The company's purpose as the parent company of a group is to engage in investment activities in the energy sector, including developing and operating the production of renewable energy and activities naturally connected with this.

§ 4 Share capital and shares

The company's share capital is NOK 26,266,334.00 divided among 105 065 336 shares, each with a nominal value of NOK 0.25. The company's shares shall be registered with Verdipapirsentralen (VPS).

The transferee of a share cannot exercise rights that pertain to a shareholder unless the transaction is registered in VPS or the transferee has reported and proved the transaction. A shareholder is only entitled to participate and vote in the General Meeting when the acquisition of shares is registered in VPS, no later than five business days prior to the date of the General Meeting.

§ 5 Board of Directors

The company's Board of Directors shall consist of three to eight shareholder elected members.

§ 6 Signature

The company is committed by the signatures of either the general manager and chairperson of the Board jointly, or by two board members acting jointly.

§ 7 Generalforsamling og unntak fra krav om utsendelse av dokumenter

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen den frist som angis i innkallingen. Fristen må ikke utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingsdagen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes per post til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven eller vedtektene skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles i generalforsamlingen. Slike stemmer kan også avgis ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for avgivelse og håndtering av skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Den ordinære generalforsamlingen skal:

1. godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder eventuell utdeling av utbytte; og
2. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

§ 7 General Meeting and exceptions from requirements for sending documents in printed form

Shareholders who wish to participate in the General Meeting must notify the company by the time specified in the notice. The deadline cannot be earlier than 5 days prior the date of the General Meeting.

If documents regarding matters to be considered by the General Meeting are made available for the shareholders on the company's web page, the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act prescribing that documents must be sent by mail to the shareholders shall not apply. This is applicable also to such documents which, according to the Norwegian Public Limited Liability Companies or the Articles of Association, must be included or attached to the notice of the General Meeting. Notwithstanding, a shareholder may demand to receive in printed form documents related to matters which are to be considered by the General Meeting.

The Board may resolve that shareholders may cast their votes in writing prior to the company's General Meetings. Such votes can also be cast by use of electronic communication. The permission to cast an advance vote requires the presence of an adequate method for authenticating the sender. The Board of Directors determines whether an adequate method is present prior to each General Meeting. The Board of Directors may adopt more detailed guidelines for advance voting. It must be stated in the notice of each General Meeting whether advance voting is permitted and which guidelines, if any, are resolved for such voting.

The annual General Meeting shall be held every year by the end of the month of June. The agenda of the ordinary General Meeting shall include:

1. approval of the annual accounts and annual report, including any distribution of dividends; and
2. other matters which according to law or the company's Articles of Association shall be dealt with by the General

Meeting.

§ 8 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av en leder og to medlemmer valgt av aksjonærene på generalforsamling. Valgperioden er to år med mindre generalforsamlingen har fastsatt en kortere periode. Medlemmene av valgkomitéen kan gjenvelges. Et flertall av medlemmene av valgkomitéen skal være uavhengige av styret samt selskapets ledelse. Daglig leder og øvrige medlemmer av selskapets ledelse kan ikke være medlemmer av valgkomitéen. Styrets leder og daglig leder skal gis anledning til å delta på minst ett møte i valgkomitéen årlig.

Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende valg av styrets leder og aksjonærvalgte medlemmer, samt godtgjørelse til medlemmene av styret. Valgkomitéen skal begrunne sine forslag.

Valgkomitéen skal i sitt arbeid følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Generalforsamlingen kan fastsette ytterligere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

§ 8 Nomination committee

The company shall have a nomination committee consisting of a chairperson and two members which shall be elected by the shareholders at the General Meeting. The nomination committee shall be elected for a period of two years, unless the General Meeting resolves a shorter period. The members of the nomination committee may be re-elected. A majority of the members in the nomination committee shall be independent of the Board of Directors and the management of the company. The general manager and other members of the company's management cannot be members of the nomination committee. The chairperson of the Board of Directors and the general manager shall be given the opportunity to attend at least one meeting of the nomination committee annually.

The nomination committee shall submit its recommendations to the General Meeting regarding election of the chairperson and shareholder elected members to the Board, as well as remuneration to the members of the Board of Directors. The nomination committee shall give reasons for its proposals.

The nomination committee shall comply with the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance in its work.

The General Meeting may resolve further guidelines for the nomination committee's work.

Verification

Transaction ID	HJB1bRIDd-SJgBkZC8Pd
Document	210428 Cloudberry Clean Energy AS - Minutes from Annual General Meeting.pdf
Pages	9
Sent by	Suna F. Alkan

Signing parties

Frank Berg	fjb@cloudberry.no	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Suna Alkan	sa@cloudberry.no	Action: Sign	Method: Norwegian BankID

Activity log

E-mail invitation sent to sa@cloudberry.no
2021-04-28 14:12:48 CEST,

E-mail invitation sent to fjb@cloudberry.no
2021-04-28 14:12:48 CEST,

Clicked invitation link Suna Alkan
Amazon CloudFront,2021-04-28 14:13:45 CEST,IP address: 195.0.189.22

Document signed by Suna Fikret Alkan
Birth date: 72/02/25,2021-04-28 14:15:12 CEST,

Clicked invitation link Frank Berg
Amazon CloudFront,2021-04-28 14:19:08 CEST,IP address: 185.35.203.189

Document signed by Frank Jarle Berg
Birth date: 59/03/23,2021-04-28 14:20:27 CEST,

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

