

# Samþykktir fyrir Klappir Grænar Lausnir hf.

# Articles of Association for Klappir Green Solutions hf.

## 1 HEITI FÉLAGSINS, HEIMILI OG TILGANGUR

- 1.01.1 Heiti félagsins er Klappir Grænar Lausnir hf.
- 1.01.2 Enskt hjáheiti félagsins er Klappir Green Solutions hf. (skammstafað KGS.)
- 1.02 Félagið er hlutafélag.
- 1.03 Heimili félagsins er að Ármúla 4-6, Reykjavík
- 1.04 Tilgangur félagsins er þróun og hönnun á hugbúnaði og stjórnbúnaði, þjónusta, ráðgjöf og nauðsynleg starfsemi þessu tengd. Ennfremur rekstur fasteigna, lánstarfsemi og skyldur rekstur.

## 2 HLUTAFÉ FÉLAGSINS

- 2.01.1 Heildarhlutafé félagsins er kr. 140.153.700, (krónur eitt hundrað og fjórtíu milljónir eitt hundrað fimmtíu og þrjú þúsund og sjö hundruð) sem skiptist í tvo hlutaflokka í samræmi við grein 2.01.2 og 2.01.3 hér á eftir.
- 2.01.2 Útgefið hlutafé í A-flokki hlutabréfa kr. 50.000.000 (krónur fimmtíu milljónir).  
Eftirfarandi gildir um A-flokk hlutabréfa:  
a) eigendur A-flokks hlutabréfa fara með 100% atkvæðavægi á hluthafafundum félagsins og geta þeir einir tekið þátt í kosningum á hluthafafundum.  
b) Hluthafar í A-flokki hlutabréfa eiga gagnkvæman forkaupsrétt að hlutabréfum í A-flokki. Um forkaupsréttarreglur gilda almennar reglur hlutafélagalaga.
- 2.01.3 Útgefið hlutafé í almennum flokki hlutabréfa B-flokki eru kr. 90.153.700 (krónur níutíu milljónir eitt hundrað fimmtíu og þrjú þúsund og sjö hundruð).  
Eftirfarandi gildir um B-flokk hlutabréfa:  
a) eigendur B-flokks hlutabréfa fara ekki með atkvæðarétt á hluthafafundum félagsins. Þeir hafa þar hins vegar fullan tillögu og umræðurétt eins og almennt gildir samkvæmt hlutafélagalögum.  
b) Engar hömlur eru settar við ráðstöfun hluthafa á hlutabréfum í B-flokki hlutabréfa.
- 2.01.4 Réttur til hlutdeildar í hagnaði er jafn í A-flokki og B-flokki hlutabréfa og að öðru leyti er talið er hér að ofan gilda sömu reglur um hlutabréfaflokkana.
- 2.01.5 Aðalfundur félagsins, haldinn 13. apríl 2021, samþykkti heimild til stjórnar félagsins til að ákveða hækkun á hlutafé félagsins í B-flokki hlutabréfa um allt að kr. 29.857.591, (krónur tuttugu og níu milljónir átta hundruð fimmtíu og sjö þúsund fimmhundruð níutíu og ein) sem nemur eftirstöðvum 50 milljón kr. hækkunarheimildar frá aðalfundi 2020 eins og hún hefur verið nýtt að hluta og að teknu tilliti til heimildar vegna kaupréttakerfis sbr. nú gr. 2.01.6, og gildir sú heimild í 18 mánuði frá samþykkt aðalfundar 2021. Heimildina má nýta í eitt skipti eða fleiri. Um hlutina gilda ákvæði samþykpta félagsins eftir því sem við á. Hlutirnir veita rétt í félaginu þegar þeir hafa verið greiddir. Stjórn félagsins skal annast nánari útfærslu á hækkuninni. Hluthafar falla frá forgangsrétti sínum til nýrra hluta.

## COMPANY NAME, DOMICILE AND PURPOSE

- The name of the company is Klappir Grænar Lausnir hf.
- The company's English name is Klappir Green Solutions hf. (abbreviation: KGS).
- The company is a public limited company.
- The company's registered address is at Ármúli 4-6, Reykjavík, Iceland.
- The purpose of the company is the development and design of software and control equipment, services, consulting and necessary activities related to this; furthermore, real estate operations, lending activities and related operations.

## SHARE CAPITAL

- The total share capital of the company is ISK 140,153,700, (ISK one hundred and forty million one hundred and fifty-three thousand and seven hundred) which is divided into two share classes in accordance with Articles 2.01.2 and 2.01.3 below.
- The total share capital issued in Class A shares ISK 50,000,000 (ISK fifty million).  
The following applies to Class A equities:  
a) Holders of Class A shares hold 100% of the votes at the company's shareholders' meetings, and only they may participate in elections at shareholders' meetings.  
b) Holders of Class A shares have a mutual pre-emptive right to Class A shares. The general rules of the Public Limited Companies Act apply to the rules of pre-emptive rights.
- The total share capital issued in the general series of Class B shares is ISK 90,153,700 (ISK ninety million one hundred and fifty-three thousand and seven hundred).  
The following applies to Class B shares:  
a) Holders of Class B shares do not have the right to vote at the company's shareholders' meetings. However, they have a full right to put forward proposals and take part in discussions as is generally the case according to the Public Limited Companies Act.  
b) No restrictions are placed on how shareholders dispose of Class B shares.
- The right to a share in profits is the same for Class A and Class B shares, and in other respects the same rules apply to the share classes mentioned above.
- The company's Annual General Meeting held on April 13 2021, authorized the Board of Directors to decide on an increase in the company's share capital in Class B shares by up to ISK 29,857,591, (ISK twenty-nine million eight hundred and fifty-seven thousand five hundred and ninety-one); which amounts to the remainder of the original ISK 50. million increase authorization from the Annual General Meeting 2020 as it has been partially utilized and taking into account the authorization for a stock option system now separately described in Art. 2.01.6 and is this authorization shall be valid for 18 months from approval given at the Annual General Meeting 2021. The authorization may be utilized in one or more instances. The provisions of the company's Articles of Association apply to the shares, as applicable. Rights attached to the shares become valid once the shares have been paid for. The company's Board of Directors shall take care of further implementation of the increase. Shareholders waive their pre-emptive rights to new shares.

- 2.01.6 Til viðbótar almennri hækkunarheimild stjórnar í gr. 2.01.05. samþykkti aðalfundur félagsins, haldinn 13. apríl 2021, einnig heimild til stjórnar félagsins til að ákveða hækkun á hlutafé félagsins í B-flokki hlutabréfa um allt að kr. 14.015.370 (krónur fjórtán milljónir fimmtán þúsund þrjúhundruð og sjötíu) og gildir sú heimild í 5 ár frá samþykkt aðalfundar 2021. Heimildina má nýta í eitt skipti eða fleiri. Heimildinni er ætlað að gera stjórn félagsins kleift að mæta skuldbindingum félagsins samkvæmt kaupréttarsamningum sem byggja á kaupréttaráætlun þess sem samþykkt var þann 23. nóvember 2016. Um hlutina gilda ákvæði samþykpta félagsins eftir því sem við á. Hlutirnir veita rétt í félaginu þegar þeir hafa verið greiddir. Stjórn félagsins skal annast nánari útfærslu á hækkuninni. Hluthafar falla frá forgangsrétti sínum til nýrra hluta.
- In addition to a general increase authorization to the Board of Directors in Art. 2.01.05. the Annual General Meeting, held on April 13 2021 also authorized the Board of Directors to decide on an increase in the company's share capital in Class B shares by up to ISK 14,015,370 (ISK fourteen million fifteen thousand three hundred and seventy) and that authorization is valid for 5 years from approval given at the Annual General Meeting 2021. The authorization may be utilized in one or more instances. The authorization is intended to enable the Board of Directors to meet the company's obligations under stock option agreements based on the company's stock option plan approved on November 23 2016. The provisions of the company's Articles of Association apply to the shares, as applicable. All rights to the shares become valid once the shares have been paid for in full. The Board of Directors shall have the power to further implement the increase. Shareholders waive their pre-emptive rights to new shares.
- 2.02 Hver hlutur í félaginu er að fjárhæð ein króna (1 kr.) að nafnverði.
- Each share in the company amounts to one Icelandic krona (ISK 1) nominal value.
- 2.03 Hluthafar hafa forgangsrétt til að skrifa sig fyrir nýjum hlutum í hlutfalli við skráða hlutafjäreign sína með eftirfarandi skilmálum, nema annað hafi verið ákveðið sérstaklega.
- Shareholders have pre-emptive to subscribe to the issue of new shares in proportion to their listed shareholding with the following conditions, unless otherwise decided:
- a) Við hækkun á hlutafé í B-flokki hlutabréfa eiga eigendur í báðum flokkum forgangsrétt að aukningunni í samræmi við hlutfallslega hlutafjäreign sína.
- a) In the event of an increase in share capital in Class B shares, holders of shares in both classes have priority to increase their holdings in proportion to their current shareholdings.
- b) Við hækkun á hlutum í A-flokki hlutabréfa nær forgangsrétturinn einungis til hluthafa í A-flokki hlutabréfa.
- b) In the event of an increase in shares in Class A shares, the pre-emptive right applies only to shareholders of Class A shares.
- Nú notar einhver hluthafa ekki rétt sinn að fullu og eiga þá aðrir hluthafar aukinn rétt til áskriftar í samræmi við hlutafjäreign sína.
- If one or more shareholders do not exercise their right in full, then the other shareholders may increase their subscriptions in proportion to their shareholdings.
- 2.04 Þegar hluthafi hefur greitt hlut sinn að fullu fær hann útgefið rafrétt til verðbréfamiðstöð og eignarréttindi skráð yfir því. Veitir slíkt rafrétt honum full réttindi, sem lög og samþykktir mæla fyrir um.
- When a shareholder has paid his or her share in full, they receive an electronic receipt from the central securities depository and their property rights are registered. Such electronic receipt gives them full rights, as prescribed by law and the Articles of Association.
- 2.05 Heimilt er að gefa hlutabréf félagsins út með rafrænum hætti í verðbréfamiðstöð í samræmi við lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerna. Stjórn félagsins skal halda hlutaskrá í samræmi við grein 2.06, sem skal aðgengileg öllum hluthöfum á skrifstofu félagsins. Útskrift frá verðbréfamiðstöð um eignarhald á hlutum í félaginu telst fullnægjandi grundvöllur hlutaskrár. Í hlutaskrá skal koma skýrt fram hvort hlutabréf tilheyri A-flokki eða B-flokki hlutabréfa.
- The company's shares may be issued electronically in a central securities depository in accordance with the Act on Central Securities Depositories, Settlement and Electronic Registration of Title to Financial Instruments no. 7/2020. The Board of Directors shall keep a register of shares in accordance with Article 2.06 which shall be accessible to all shareholders in the company's office. A printout from the central securities depository for the ownership of shares in the company shall be considered a satisfactory share registry. The register of shares shall clearly state whether the shares are Class A or Class B shares.
- 2.06 Stjórn félagsins skal halda hlutaskrá í löggiltu formi. Eignarskráning í verðbréfamiðstöð telst fullgild sönnun á eignarrétti að hlutum í félaginu.
- The Board of Directors shall keep a register of shares in a certified form. Title registration from the central security depository is considered valid proof of ownership of shares in the company.
- 2.07 Gagnvart félaginu skal hlutaskráin skoðast sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti að hlutum í félaginu. Aðgreiðslur og hvers konar tilkynningar til hluthafa skal senda til þess aðila, sem skráður er eigandi viðkomandi hlutabréfs á hlutaskrá félagsins, á hverjum tíma. Sá sem eignast hluti í félaginu getur ekki beitt réttindum sínum sem hluthafi nema nafn hans hafi verið skráð í hlutaskrá félagsins. Sá sem eignast hluti í félaginu getur ekki beitt réttindum sínum sem hluthafi nema nafn hans hafi verið skráð í hlutaskrá félagsins.
- The register of shares shall be regarded by the company as valid proof of ownership of shares in the company. Dividend payments and any kind of notification to shareholders shall be sent to the party registered as the owner of the relevant share in the company's share register at any given time. A person who acquires shares in the company may not exercise his rights as a shareholder unless his or her name has been registered in the company's register of shares. A person who acquires shares in the company may not exercise his rights as a shareholder unless his or her name has been registered in the company's register of shares.
- 2.08 Hluthafar bera ekki ábyrgð á skuldbindingum félagsins fram yfir hlut sinn í félaginu, nema þeir taki á sig slíka ábyrgð með sérstökum löggæringi. Þessu ákvæði verður ekki breytt né það fellt niður með neinum ályktunum hluthafafundar.
- Shareholders are not liable for the company's obligations beyond their share in the company unless they assume such liability through a specific legal instrument. This provision may not be changed or repealed by any resolutions of a shareholders' meeting.
- 2.09 Engin séréttindi fylgja neinum hlut í félaginu önnur en þau sem tilgreind eru í samþykktum þessum.
- No special rights are attached to any share in the company other than those specified in these Articles of Association.

### 3 STJÓRNSKIPULAG

### GOVERNANCE

3.01	Með stjórn félagsins fara; a) Hluthafafundur. b) Stjórn félagsins c) Forstjóri.	The company is managed by: a) Shareholders' meetings b) The Board of Directors c) The Chief Executive Officer
<b>4</b>	<b>HLUTHAFAFUNDIR</b>	<b>SHAREHOLDERS' MEETINGS</b>
4.01	Æðsta vald í öllum málefnum félagsins, innan þeirra takmarka, sem samþykktir þess og landslög setja, er í höndum lögmætra hluthafafunda.	The ultimate authority in all matters of the company, within the limits set by its Articles of Association and national law, is in the hands of legitimate shareholders' meetings.
4.02	Aðalfund félagsins skal halda fyrir lok apríl mánaðar ár hvert.	The company's Annual General Meeting shall be held before the end of April each year.
4.03.1	Á aðalfundi skulu þessi mál tekin fyrir: 1) Skýrsla stjórnar félagsins um starfsemi þess síðastliðð starfsár.  2) Ársreikningur félagsins fyrir liðið starfsár, ásamt athugasemdum endurskoðenda, skal lagður fram til samþykktar. Samhliða afgreiðslu ársreiknings skal ákveða hvernig fara skuli með hagnað eða tap félagsins á reikningsárinu.  3) Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins. 4) Kosning stjórnar félagsins. 5) Kosning endurskoðenda félagsins. 6) Ákvörðun þóknunar til stjórnarmanna. 7) Starfskjarastefna félagsins kynnt og lögð fram til staðfestingar. 8) Önnur mál.	The following matters shall be addressed at the Annual General Meeting. 1) A report of the company's Board of Directors on its activities during the past operating year. 2) The company's annual accounts for the past operating year, together with the auditors' comments, shall be submitted for approval. In parallel with the processing of the annual accounts, a decision shall be made as to how the company's profit or loss during the financial year shall be handled. 3) Proposals for amendments to the company's Articles of Association. 4) Election of the company's Board of Directors and deputies. 5) Election of the company's auditors. 6) Determination of remuneration to directors. 7) The remuneration policy shall be presented for confirmation. 8) Other business.
4.03.2	Ef hluthafar, sem ráða yfir minnst 1/3 hlutafjárins, krefjast þess skriflega á aðalfundi skal fresta ákvörðunum um málefni þau, sem greinir í 1) og 2) lið greinar 4.03.1, til framhaldsaðalfundar sem haldinn skal í fyrsta lagi einum mánuði og í síðasta lagi tveimur mánuðum síðar. Frekari frests er ekki unnt að krefjast.	If shareholders holding at least 1/3 of the share capital so request in writing at the Annual General Meeting, decisions on the matters referred to in items 1) and 2) of Article 4.03.1 shall be postponed until a subsequent Annual General Meeting to be held in the first instance within one month and at the latest within two months. No further deadline may be requested.
4.03.3	Stjórn félagsins skal sjá um að haldinn verði hluthafafundur innan sex mánaða frá því að eigið fé samkvæmt bókum félagsins er orðið minna en helmingur af skráðu hlutafé þess. Á hluthafafundinum skal stjórnin gera grein fyrir fjárhagslegri stöðu félagsins og ef þörf krefur leggja fram tillögur um nauðsynlegar ráðstafanir, þar á meðal um slit félagsins.	The Board of Directors shall ensure that a shareholders' meeting is held within six months from the time when the equity according to the company's books has become less than half of its registered share capital. At the shareholders' meeting, the Board shall report on the company's financial position and, if necessary, submit proposals for necessary measures, including the dissolution of the company.
4.04	Stjórn félagsins skal boða til hluthafafunda þegar hún telur þess þörf, samkvæmt ályktun hluthafafundar, þegar kjörnir endurskoðendur krefjast þess eða þegar hluthafar, sem ráða minnst 1/10 (einum tíunda) hlutafjárins, krefjast þess skriflega með tilvísun í fundarefni. Þegar lögmæt krafa um fundarhald er fram komin skal stjórninni skylt að boða til fundar innan 14 daga frá því er henni barst krafan. Hafi Stjórn félagsins eigi boðað til fundar innan þess tíma er heimilt að krefjast þess að ráðherra láti boða til fundarinnar samkvæmt 87. gr. hlutafélagalaga.	The Board of Directors shall convene shareholders' meetings when it deems it necessary, in accordance with resolutions of the shareholders' meetings, when the elected auditors so request or when shareholders holding at least 1/10 (one tenth) of the share capital so request in writing with reference to the agenda. When a legitimate request for a meeting has been made, the Board shall be obliged to convene a meeting within 14 days of receiving the request. If the Board of Directors has not convened a meeting within that time, a government minister may be requested to convene the meeting in accordance with Article 87 of the Public Limited Companies Act.
4.05.1	Hluthafafundir skulu boðaðir með minnst 21 dags fyrirvara.	Shareholders' meetings shall be convened with at least 21 days' notice.
4.05.2	Aðalfundir skulu boðaðir með sama hætti og aðrir hluthafafundir.	Annual General Meetings shall be convened in the same manner as other shareholders' meetings.
4.05.3	Til hluthafafunda skal boða með rafrænum hætti þannig að tryggður sé skjóttur aðgangur að fundarboðinu á jafnréttisgrundvelli. Skulu notaðir traustir miðlar sem tryggja virka útbreiðslu upplýsinga til almennings á Evrópska efnahagssvæðinu.	Shareholders' meetings shall be convened electronically in order to ensure prompt access to the notice of the meeting on an equal basis. Reliable media shall be used to ensure the effective dissemination of information to the public in the European Economic Area.
4.06.1	Í fundarboði skal að minnsta kosti greina;	The notice of the meeting shall state at least:

- 1) Fundarstað, fundartíma og drög að dagskrá. Ef taka á til meðferðar tillögu til breytinga á samþykktum félagsins skal greina meginefni tillögunnar í fundarboði.
- 2) Skýrar og nákvæmar reglur um þátttöku og atkvæðagreiðslu á hluthafafundi.
- 3) Hvar og hvernig megi nálgast skjöl sem lögð verða fyrir hluthafafund, þar á meðal dagskrá, tillögur, reikninga, skýrslur hvers konar sem og önnur gögn sem félagið hefur móttakið vegna fundarins.
- 4) Vefsíðu þar sem finna má upplýsingar og gögn sem lögð verða fram rafrænt.
- 1) Venue, meeting time and draft agenda. If a proposal for amendments to the company's Articles of Association is to be considered, the main content of the proposal shall be stated in the notice of the meeting.
- 2) Clear and precise rules on participation and voting at shareholders' meetings.
- 3) Where and how to obtain documents that will be submitted to the shareholders' meeting, including the agenda, proposals, invoices, reports of any kind as well as other documents that the company has received for the meeting.
- 4) A website where information and data to be submitted electronically can be accessed.
- 4.06.2 Hluthafi á rétt á því að fá ákveðin mál tekin fyrir á hluthafafundi, ef hann gerir um það skriflega eða rafræna kröfu til stjórnar með það miklum fyrirvara að unnt sé að taka málið á dagskrá fundarins að gættum ákvæðum laga um hlutafélög. Slíki kröfu skal fylgja rökstuðningur eða drög að ályktun til stjórnar félagsins eigi síðar en viku fyrir boðun aðalfundar. Kröfu má gera síðar en þó í síðasta lagi tíu dögum fyrir aðalfundinn. Birta skal ályktunartillögur hluthafa á vef félagsins eins fljótt og auðið er eftir móttöku þeirra. Viku fyrir hluthafafund skal senda út endanlega dagskrá og tillögur.
- Each shareholder is entitled to have a specific matter taken for consideration at a shareholders' meeting if he submits a request in writing or electronically at such advance notice that it is possible to introduce the matter to the agenda of the meeting in accordance with the Public Limited Companies Act. Such claim shall be accompanied by a justification or a draft or resolution to the company's Board of Directors no later than one week before the convening of the Annual General Meeting. A claim may be made later, however no later than ten days before the Annual General Meeting. Shareholders' resolution proposals shall be published on the company's website as soon as possible after their receipt. One week before the shareholders' meeting, the final agenda and proposals shall be published.
- 4.06.3 Mál, sem hafa ekki verið greind í dagskrá hluthafafundar, er ekki unnt að taka til endanlegrar úrlausnar á fundinum nema með samþykki allra hluthafa félagsins, en gera má um þau ályktun til leiðbeiningar fyrir Stjórn félagsins.
- Matters that have not been included in the agenda of the shareholders' meeting may not be resolved at the meeting without the consent of all the shareholders of the company, but they may be resolved as a guide for the Board of Directors.
- 4.06.4 Löglega frambornar viðauka- og breytingartillögur má bera upp á fundinum sjálfum.
- Legally submitted proposals for additions and amendments may be presented at the meeting itself.
- 4.06.5 Komi fram tillögur undir dagskrárlíðnum „önnur mál“ verða þau mál ekki tekin til endanlegrar úrlausnar.
- If proposals are made under the agenda item "other matters", those matters will not be taken to a final resolution.
- 4.07 Hluthafafundum stjórnar fundarstjóri sem fundurinn kys. Fundarstjóri skal leysa úr öllum atriðum sem snerta lögsmæti fundarins samkvæmt samþykktum þessum, þ.á.m. ákveða form umræðna, meðferð málefna á fundinum og atkvæðagreiðslur.
- Shareholders' meetings will be directed by a chairman elected by the meeting. The chairman of the meeting shall resolve all matters concerning the legality of the meeting in accordance with these Articles of Association, including deciding on the form of discussions, the treatment of matters at the meeting and voting.
- 4.08 Fundarstjóri skal láta kjósa fundarritara, sem heldur fundargerðarbók. Í fundargerðabók skal skrá ákvarðanir hluthafafundar ásamt úrslitum atkvæðagreiðslna. Skrá yfir viðstadda hluthafa og umboðsmenn skal færð í fundargerðabók eða fylgja henni. Fundargerð skal lesa upphátt fyrir fundarlok, sé þess óskað og skrá þar athugasemdir ef fram koma. Fundarstjóri og fundarritari skulu undirrita fundargerðabók. Í síðasta lagi fjórtán dögum eftir hluthafafund skulu hluthafar eiga aðgang að fundargerðabók eða staðfestu endurriti fundargerða á skrifstofu félagsins.
- The chairman of the meeting shall have a secretary elected to keep the minutes. Decisions of shareholders' meetings shall be recorded in the minutes of the meeting together with the results of voting. A list of shareholders and proxies present shall be entered in the minutes book or attached to it. Minutes shall be read aloud before the end of the meeting, if requested, and comments shall be recorded if any. The chairman and secretary of the meeting shall sign the minutes. Shareholders shall have access to the minutes or a certified copy of the minutes at the company's office no later than fourteen days after the shareholders' meeting.
- 4.09.1 Á hluthafafundum fylgir eitt atkvæði hverri einni krónu í A-flokki hlutabréfa.
- At shareholders' meetings, one vote is attached to every ISK 1 in Class A shares.
- 4.09.2 B-hlutabréf hafa ekki atkvæðarétt.
- Class B shares do not have voting rights.
- 4.09.3 Á hluthafafundi ræður afl atkvæða úrslitum, nema öðruvísi sé mælt fyrir í samþykktum þessum eða landslögum. Tillaga fellur á jöfnum atkvæðum. Ef tveir menn eða fleiri fá jafnmörg atkvæði, skal hlutkesti ráða.
- At a shareholders' meeting, the number of votes determines the outcome, unless otherwise provided in these Articles of Association or in legislation. A proposal falls if the number of votes is equal. If two or more persons receive the same number of votes, a lottery shall be held.
- 4.10 Rétt til setu á hluthafafundum hafa auk hluthafa og umboðsmanna þeirra, endurskoðandi og forstjóri félagsins. Hafa þeir þar fullt málfrelsi og tillögurétt. Einnig getur stjórnin boðið sérfræðingum setu á einstökum fundum ef leita þyrfti álits þeirra eða aðstoðar. Sæki umboðsmaður hluthafafund fyrir hluthafa skal hann leggja fram skriflegt og dagsett umboð. Umboð verður ekki afturkallað svo gilt sé gagnvart félaginu eftir að því hefur verið framvísað við afhendingu fundargagna eða eftir setningu hluthafafundar hvort heldur sem fyrr er.
- In addition to shareholders and their proxies, the company's auditor and the CEO have the right to attend shareholders' meetings. They have full freedom of speech and the right to put forward proposals. The Board may also invite experts to attend individual meetings if their opinion or assistance needs to be sought. If a proxy attends a shareholders' meeting on behalf of a shareholder, he or she shall submit a written and dated power of attorney. The power of attorney will not be revoked and will remain valid upon its presentation at the delivery of meeting

documents or upon the shareholders' meeting has been convened, whichever is earlier.

- 4.11.1 Stjórn er heimilt að ákveða að hluthafafundur verði aðeins haldinn rafrænt. Telji stjórnin gerlegt að halda fundinn algjörlega rafrænt með viðeigandi búnaði og gefa hluthöfum þannig kost á þátttöku í fundarstörfum og atkvæðagreiðslu skulu í fundarboði koma fram upplýsingar um tæknibúnað auk upplýsinga um það hvernig hluthafar tilkynni um rafræna þátttöku sína og hvar þeir nálgist upplýsingar, leiðbeiningar og aðgangsorð til þátttöku í fundinum. Jafngildir innslegið aðgangsorð í tölvuforrit undirskrift viðkomandi hluthafa og telst viðurkenning á þátttöku hans í hluthafafundinum.
- 4.11.2 Hluthafar sem hyggjast nýta sér rafræna þátttöku skulu tilkynna skrifstofu félagsins þar um með 5 daga fyrirvara og leggja þar fram skriflegar spurningar varðandi dagskrá eða framlögð skjöl sem þeir óska svara við á fundinum.
- 4.11.3 Hluthafar skulu hafa aðgengi að leiðbeiningum um þátttöku í hluthafafundi með rafrænum hætti ásamt aðgangsorði og nauðsynlegum hugbúnaði til slíkrar þátttöku. Jafngildir innslegið aðgangsorð í tölvuforrit undirskrift viðkomandi hluthafa og telst viðurkenning á þátttöku hans í hluthafafundinum
- 4.11.4 Atkvæðagreiðsla utan fundar: Ef stjórn telur ekki framkvæmanlegt að gefa hluthöfum kost á þátttöku í hluthafafundi rafrænt skal hluthöfum gefinn kostur á að greiða atkvæði um tillögur eða taka þátt í kosningum bréflaga. Setur stjórn reglur um framkvæmd slíkrar kosningar.

The Board of Directors may decide that a shareholders' meeting shall only be held electronically. If the Board of Directors deems it possible to hold the meeting completely electronically with appropriate equipment and gives shareholders the opportunity to participate in the procedures of the meeting and in voting, then the notice of the meeting shall include information on technical equipment as well as information on how shareholders announce their electronic participation and where to obtain information, instructions and passwords to participate in the meeting. A password entered into a computer program is equivalent to the signature of the shareholder in question and is considered recognition of their participation in the shareholders' meeting.

Shareholders who intend to take advantage of electronic participation shall notify the company's office 5 days in advance and submit written questions regarding the agenda or submitted documents to which they wish a response at the meeting.

Shareholders shall have access to instructions on participation in shareholders' meetings electronically, together with a password and the necessary software for such participation. The password entered into a computer program is equivalent to the signature of the shareholder in question and is considered recognition of his participation in the shareholders' meeting.

Out-of-meeting voting: if the Board of Directors does not consider it feasible to give shareholders the opportunity to participate in shareholders' meetings electronically, shareholders shall be given the opportunity to vote on proposals or participate in elections by letter. The Board will set rules for the conduct of such an election.

## 5 STJÓRN FÉLAGSINS

- 5.01 Aðalfundur kys árlega fimm aðalmenn í stjórn félagsins. Um hæfi þeirra fer að lögum.
- 5.02 Á fyrsta fundi nýkjörinnar stjórnar skal kjósa formann og varaformann, en að öðru leyti skiptir hún með sér verkum eins og þurfa þykir.
- 5.03 Stjórnarformaður boðar stjórnina til funda og stýrir fundum. Fundi skal halda hvenær sem hann telur þess þörf. Formanni er auk þess skylt að boða stjórnarfund að kröfu eins stjórnarmanns eða forstjóra.
- 5.04 Stjórnarfundur er ákvörðunarbær þegar meirihluti stjórnarmanna sækir hann. Mikilvæga ákvörðun má þó ekki taka án þess að allir stjórnarmenn hafi haft tók á því að fjalla um málið, sé þess kostur. Afl atkvæða ræður úrslitum, nema öðruvísi sé fyrir mælt í samþykktum þessum eða lögmætum fyrirætlum. Haldin skal gerðabók um það sem gerist á stjórnarfundum, sem undirrituð skal af þeim er fund sitja. Sé einhver stjórnarmanna eða forstjóri ekki sammála ákvörðun stjórnar á viðkomandi rétt til þess að fá sérálit sitt skráð í gerðabókina.
- 5.05 Stjórnin hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Meginskyldustörf hennar eru:
- 1) Að veita prókúruumboð, ráða forstjóra, ákveða laun hans og ráðningarkjör, setja honum erindisbréf og hafa eftirlit með störfum hans.
  - 2) Að hafa stöðugt og ítarlegt eftirlit með öllum rekstri félagsins og sjá um að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Sérstaklega skal hún annast um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins.
  - 3) Að koma fram fyrir félagsins hönd fyrir dómstólum og stjórnvöldum.

## BOARD OF DIRECTORS

The Annual General Meeting elects five members to the Board of Directors annually. Their eligibility is governed by law.

At the first meeting of the newly elected Board, the Chairman of the Board and vice Chairman shall be elected, but in other respects it shall divide tasks as deemed necessary.

The Chairman of the Board convenes meetings of the Board and chairs meetings. Meetings shall be held whenever the Chairman deems it necessary. The Chairman is also obliged to convene a Board meeting at the request of one of the Board members or the CEO.

A Board meeting is quorate when a majority of the Board members attend it. However, important decisions may not be made without all Board members having the opportunity to discuss the matter, if possible. At a shareholders' meeting, the number of votes determines the outcome, unless otherwise provided in these Articles of Association or in legislation. A Record of minutes shall be kept to show what occurs at Board meetings and the minutes shall be signed by those attending a meeting. If any of the Board members or the CEO does not agree with the Board's decision, the person in question has the right to have his or her special opinion recorded in the minutes.

The Board of Directors has ultimate authority in the company's affairs between shareholders' meetings. The main duties of the Board are:

- 1) To grant power of Procuration, appoint a CEO, determine the CEO's salary and terms of employment, provide the CEO with a letter of appointment and monitor his or her work.
- 2) To have constant and detailed oversight of all the company's operations and to ensure that its organization and operations are at all times correct and well carried out. In particular, the Board shall ensure that adequate supervision is exercised over accounting and handling of the company's assets.
- 3) To represent the company before the courts and the authorities.

<p>4) Að hafa samstarf við forstjóra um ráðningu annarra helstu starfsmanna félagsins.</p> <p>5) Að skera úr ágreiningi, sem upp kynni að koma milli forstjóra og annarra starfsmanna.</p> <p>6) Að ákveða hver eða hverjir skuli skuldbinda félagið.</p>	<p>4) To co-operate with the CEO on the hiring of other key employees of the company.</p> <p>5) To resolve any disputes that may arise between the CEO and other employees.</p> <p>6) To decide who may commit the company.</p>
<p>5.06 Stjórnarmenn skulu hafa aðgang að öllum gögnum félagsins.</p>	<p>Board members shall have access to all documents of the company.</p>
<p>5.07 Undirskrift meirihluta stjórnarmanna þarf til að skuldbinda félagið. Mikilvægar ákvarðanir, svo sem kaup og sala fasteigna og sambærilegar fjárfestingar má þó ekki taka nema allir stjórnarmenn hafi haft tók á að fjalla um málið.</p>	<p>The signatures of the majority of Board members are required to commit the company. Important decisions, such as the purchase and sale of real estate and similar investments may not be made unless all Board members have had the opportunity to discuss the matter.</p>
<p>5.08 Stjórnin skal setja sér starfsreglur þar sem verkvið stjórnar og forstjóra er nánar skilgreint.</p>	<p>The Board of Directors shall establish rules of procedure where the remit of the Board of Directors and the CEO is further defined.</p>
<p><b>6 FORSTJÓRI</b></p>	<p><b>CEO</b></p>
<p>6.01 Forstjóri annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur forstjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild frá stjórn félagsins, nema ekki sé unnt að biða ákvarðana félagsstjórnar án verulegs óhagræðis fyrir félagið. Í slíkum tilvikum skal félagsstjórn tafarlaust tilkynnt um ráðstöfunina.</p>	<p>The CEO handles the day-to-day operations of the company and shall in that respect follow the policy and instructions given by the Board. Day-to-day operations do not include measures that are unusual or significant. Such measures may only be taken by the CEO in accordance with special authorization from the Board unless it is not possible to wait for the decisions of the Board without significant disadvantage to the company. In such cases, the Board shall be notified of such measures without delay.</p>
<p>6.02 Forstjóri skal sjá um að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti.</p>	<p>The CEO shall ensure that the company's accounts are kept in accordance with law and practice, and that the company's assets are handled in a secure manner.</p>
<p>6.03 Forstjóri ræður starfsmenn félagsins, en hafa skal hann samráð við stjórnina um ráðningu starfsmanna í stjórnunarstörf. Hann segir og upp starfsmönnum sem hann hefur ráðið og fjallar um launamál þeirra.</p>	<p>The CEO hires the company's employees, but he or she shall consult with the Board on hiring employees for management positions. The CEO also dismisses any employees he has hired and discusses their pay issues.</p>
<p>6.04 Forstjóra ber að veita stjórnarmönnum og endurskoðendum félagsins allar upplýsingar um rekstur þess sem þeir kunna að óska eftir og veita ber samkvæmt lögum</p>	<p>The CEO must provide Directors and the auditors with any information concerning the operation of the company, that they request and the disclosure of which is required by law.</p>
<p><b>7 REIKNINGAR OG ENDURSKOÐUN</b></p>	<p><b>ACCOUNTS AND AUDIT</b></p>
<p>7.01 Reikningsár félagsins er almanaksárið. Á hverju reikningsári skal semja ársreikning félagsins og skal hann gerður í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga og bókhald.</p>	<p>The company's financial year is the calendar year. In each financial year, the company's annual accounts shall be prepared in accordance with the provisions of the Act on Annual Accounts and Accounting.</p>
<p>7.02 Á aðalfundi félagsins skal kjósa löggiltan endurskoðanda eða endurskoðunarfirma til eins árs í senn. Ekki má velja endurskoðanda úr hópi stjórnarmanna eða starfsmanna félagsins.</p>	<p>At the company's Annual General Meeting, a chartered accountant or an auditing firm shall be elected for one year at a time. An auditor may not be chosen from among the company's Board members or employees.</p>
<p>7.03 Endurskoðandi skal rannsaka allt reikningshald félagsins í samræmi við góða endurskoðunarvenju, og í því sambandi kanna bókhaldsgögn og aðra þætti er varða fjárhagsstöðu og rekstur þess og er þeim jafnan heimill aðgangur að öllum bókum þess og skjólum.</p>	<p>The auditor shall examine all the company's accounts in accordance with good auditing practice, and in this context examine accounting documents and other items concerning the company's financial position and operations and shall normally be allowed access to all its books and documents.</p>
<p><b>8 EIGIÐ HLUTAFÉ FÉLAGSINS</b></p>	<p><b>THE COMPANY'S EQUITY</b></p>
<p>8.01 Félaginu er heimilt að eiga eigið hlutafé allt að 10% (tíu af hundraði). Atkvæðisréttur fylgir ekki hlutabréfum, sem félagið á sjálft. Hluti getur félagið aðeins eignast samkvæmt heimild hluthafafundar til handa stjórn félagsins og skal slíkrar heimildar þá getið í sérstökum viðauka við samþykktir þessar og skal viðaukinn vera hluti af samþykktunum þann tíma sem heimildin er í gildi. Heimild til handa stjórnar félagsins til kaupa á eigin hlutafé má ekki vera til lengri tíma en 18 mánaða hverju sinni.</p>	<p>The company is authorized to own up to 10% (ten percent) of its own shares. Voting rights are not included in shares owned by the company itself. The company may only acquire shares in accordance with an authorization given to the company's Board at a shareholders' meeting and such authorization shall then be mentioned in a special annex to these Articles of Association and the annex shall form part of the Articles of Association for the period of validity of the authorization. An authorization for the Board to purchase the company's own shares may not be valid for longer than 18 months at a time.</p>

## 9 BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM FÉLAGSINS

9.01 Samþykktum félagsins má breyta á löglega boðuðum hluthafafundum félagsins, enda sé þess rækilega getið í fundarboði, að slíkar breytingar séu fyrirhugaðar og í hverju þær felist í meginatriðum. Með breytingunni þurfa að greiða atkvæði a.m.k. 2/3 hlutar greiddra atkvæða svo og hluthafar, sem ráða yfir minnst 2/3 hlutum þess hlutafjár, sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum.

9.02 Ákvæðum samþyktra þessa um atkvæðisrétt hluthafa og jafnrétti þeirra á milli verður þó ekki breytt nema með samþykki allra þeirra hluthafa sem sæta eiga réttarskerðingu, sbr. 3. mgr. 94. gr. hlutafélagalaga.

## 10 SLIT Á FÉLAGINU OG SAMRUNI

10.01 Nú þykir ráðlegt eða nauðsynlegt að slíta félaginu og þarf þá samþykki hluthafa er ráða minnst 2/3 hlutum af heildarhlutafé félagsins. Fundur sá sem samþykkir á lögmeitan hátt að slíta félaginu, kveður og á um hvernig ráðstafa skuli eignum þess og greiðslu skulda, sbr. XIII kafli hlutafélagalaga.

10.02 Um samruna félagsins við önnur félög eða skiptingu fer eftir XIV kafli hlutafélagalaga.

## 11 ÖNNUR ÁKVÆÐI

11.01 Þar sem ákvæði samþykta þessara segja ekki til um hvernig með skuli farið, skal hlíta ákvæðum laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Réttar samþykktir staðfestir stjórn félagsins:

Reykjavík, 13. apríl 2021

Skjalið er undirritað með fullgildum rafrænum hætti með vísan til ákvæða laga nr. 55/2019.

## CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

The company's Articles of Association may be amended at a legally convened shareholders' meetings, provided that it is clearly stated in the notice of the meeting that such amendments are planned and what they will entail in principle. Changes require the consent of at least 2/3 of the votes cast as well as the support of shareholders who control at least 2/3 of the share capital which carries voting rights at the shareholders' meeting.

The provisions of these Articles of Association regarding the voting rights of shareholders and equality between them will not be changed without the consent of all the shareholders who are subject to a curtailment of rights, cf. paragraph 3 of Article 94 of the Public Limited Companies Act.

## DISSOLUTION OF THE COMPANY AND MERGER

The consent of shareholders who control at least 2/3 of the total share capital of the company is required should it be considered advisable or necessary to dissolve the company. A meeting must be held which legally agrees to dissolve the company and stipulates the disposition of assets and payment of debts in accordance with Chapter XIII of the Public Limited Companies Act.

The merger of the company with other companies or division is governed by Chapter XIV of the Public Limited Companies Act.

## OTHER PROVISIONS

Whenever the provisions of these Articles of Association do not specify how to proceed, the provisions of the Public Limited Companies Act shall be abided by.

These Articles of Association are confirmed correct by the company's Board:

Reykjavík, 13 April 2021

The document is signed in a fully electronic manner with reference to the provisions of Act no. 55/2019.

**Viðauki vegna heimildar til kaupa á eigin bréfum sbr. 8. gr. samþykkt Klappa grænna lausna hf.**

Aðalfundur félagsins, haldinn 13. apríl 2021, samþykkti heimild til stjórnar félagsins til að kaupa eigin hluti af hlutfé félagsins í B-flokki hlutabréfa sem nemur allt að 10% heildarhlutfjár félagsins eða að hámarki 14.015.370, hluti. Kaupverð hvers hlutar má ekki vera hærra en nemur verði síðustu óháðu viðskipta eða hæsta fyrirbyggjandi óháða kauptilboði í þeim viðskiptakerfum þar sem viðskipti með hlutina fara fram, hvort sem er hærra. Heimildina má nýta í eitt skipti eða fleiri. Heimild þessi gildir í 18 mánuði frá aðalfundardegi 2021.

**Annex for authorization to purchase own shares according to Art. 8 of the company Klappir Grænar Lausnir hf.'s Articles of Association**

The company's Annual General Meeting held on April 13 2021, authorized the Board of Directors to purchase own shares of the company's share capital in Class B which amounts up to 10% of the company's total share capital or a maximum of 14,015,370, shares. The purchase price of each share may not be higher than the price of the last independent transaction or the highest available independent purchase offer in the trading system where the transaction takes place, whichever is higher. The authorization may be utilized in one instance or more. This authorization is valid for 18 months from the date of the Annual General Meeting 2021.



# Undirritunarsíða

Linda Björk Ólafsdóttir

Jón Björnsson

Hildur Jónsdóttir