

Til aksjonærene i Crayon Group Holding ASA

To the shareholders of Crayon Group Holding ASA

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
CRAYON GROUP HOLDING ASA**

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING  
IN  
CRAYON GROUP HOLDING ASA**

(ORG NR 997 602 234)

(REG NO 997 602 234)

Ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA ("**Selskapet**") vil bli avholdt på Felix konferansesenter, Oslo:

An ordinary general meeting in Crayon Group Holding ASA (the "**Company**") will be held at Felix konferansesenter, Oslo:

Bryggetorget 3, 0125 Oslo,  
den 24.04.2020 kl 10:00 (norsk tid).

Bryggetorget 3, 0125 Oslo,  
April 24 2020 at 10:00 (CET).

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Jens Rugseth.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Jens Rugseth.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The board of directors proposes the following agenda:

**1. VALG AV MØTELEDER**

**1. ELECTION OF CHAIRPERSON FOR THE MEETING**

Styret foreslår at generalforsamlingen velger advokat Ole-Andreas Refsnes som møteleder.

The board of directors proposes that the general meeting elects attorney Ole-Andreas Refsnes to chair the meeting.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

**3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

**3. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2019**

**4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE DIRECTORS' REPORT FOR 2019**

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019, sammen med revisors beretning, er gjort tilgjengelige på Selskapets hjemmeside, [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8.

The annual accounts and directors' report for the financial year 2019, together with the auditor's report, are made available at the Company's website, [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association.

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for 2019.

The Board of Directors proposes that no dividend is distributed for 2019.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2019 godkjennes.»*

## **5. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**

Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester på tvers av konsernet utgjør NOK 5 995 000. Av dette utgjør kostnader for Crayon Group Holding ASA 1 672 000 NOK.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for Crayon Group Holding ASA på NOK 5 995 000 godkjennes.»*

## **6. VALG AV STYREMEDLEMMER**

Styret består av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Jens Rugseth (styrets leder)
- Dagfinn Ringås
- Eivind Roald
- Grethe Viksaas
- Camilla Magnus

Valgkomiteens innstilling er at samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer gjenvelges.

Fullstendig versjon av valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8.

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The annual accounts and the directors' report for the financial year 2019 are approved."*

## **5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION**

Remuneration to the auditor for audit and audit related costs across the Group amounts to NOK 5 995 000. Of this, 1 672 000 NOK is costs for Crayon Group Holding ASA.

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for Crayon Group Holding ASA in the amount of NOK 5 995 000 is approved."*

## **6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

The board presently has the following members elected by the shareholders:

- Jens Rugseth (chairman)
- Dagfinn Ringås
- Eivind Roald
- Grethe Viksaas
- Camilla Magnus

The proposal of the nomination committee is that all board members elected by the shareholders be re-elected.

The complete version of the nomination committee's proposal is made available at the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association.

## 7. VALG AV VALGKOMITE

Valgkomiteen består av medlemmer:

- Tor Malmo (leder)
- Henning Hansen

Valgkomiteens innstilling er at den nye valgkomiteen består av

- Tor Malmo (leder)
- Ole-Morten Settevik
- Paul C. Schorr IV

Fullstendig versjon av valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8.

## 8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

For perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021 er valgkomiteens innstilling:

Styrets medlemmer

- Styreleder: NOK 675 000
- Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 325 000
- Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 70 000

I tillegg skal styremedlemmer som er medlem av styrets underkomiteer ha rett til følgende kompensasjon:

Revisjonskomiteens medlemmer

- Leder: NOK 80 000
- Medlem: NOK 60 000

Godtgjørelseskomiteens medlemmer

- Leder: NOK 65 000
- Medlem: NOK 45 000

## 7. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee presently has the following members:

- Tor Malmo (chairman)
- Henning Hansen

The proposal of the nomination committee is that the new nomination committee consists of

- Tor Malmo (chairman)
- Ole-Morten Settevik
- Paul C. Schorr IV

The complete version of the nomination committee's proposal is made available at the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association.

## 8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTOR

For the period from the Annual General Meeting 2020 until the Annual General Meeting 2021 the proposal is:

Board members

- Chairman: NOK 675,000
- Shareholder elected board members: NOK 325,000
- Employee elected board members: NOK 70,000

In addition, the board members serving on sub committees of the board of directors shall be entitled to the following compensation:

Members of the audit committee

- Chairman: NOK 80,000
- Member: NOK 60,000

Members of the remunerations committee

- Chairman: NOK 65,000
- Member: NOK 45,000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Forslaget til godtgjørelse til styrets medlemmer og komiteer godkjennes".*

Fullstendig versjon av valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8.

#### **9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

For perioden fra ordinær generalforsamling 2020 til ordinær generalforsamling 2021 er valgkomiteens innstilling som følger:

- Leder: NOK 45 000
- Medlem: NOK 35 000

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Forslaget til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer godkjennes".*

Fullstendig versjon av valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8.

#### **10. REDEGJØRELSE OM SELSKAPETS FORETAKSSTYRING**

Av allmennallmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i årsrapporten som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.crayon.com](http://www.crayon.com), jf vedtektenes § 8. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The proposal for remuneration to the members and committees of the board of directors, is approved".*

The complete version of the nomination committee's proposal is made available at the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association.

#### **9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

For the period from the Annual General Meeting in 2020 to the Annual General Meeting in 2021, the nomination committee's proposal is the following:

- Chairman: NOK 45,000
- Member: NOK 35,000

The Board of Directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The proposal for remuneration to the members and committees of the board of directors, is approved".*

The complete version of the nomination committee's proposal is made available at the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association.

#### **10. STATEMENT ON THE COMPANY'S CORPORATE GOVERNANCE**

Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report which is made available at the Company's website, [www.crayon.com](http://www.crayon.com), cf section 8 of the articles of association. The statement is not subject to the general meeting's vote.

## 11. STYRETS ERKLÆRING OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Crayon Group Holding ASA ("Crayon" eller "Selskapet") i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen gjelder for 2020 og fremlegges for ordinær generalforsamling i Crayon i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd.

Styret i Crayon har en godtgjørelseskomite som fungerer som et forberedende og rådgivende organ for styret rundt spørsmål relatert til strategi for kompensasjon til Selskapets ansatte.

Formålet med komiteen er å sikre en grundig og uavhengig forberedelse av beslutninger relatert til avlønning, og spesielt avlønning av selskapets ledende ansatte.

Godtgjørelseskomiteen leverer også en anbefaling til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a, som utgjøres av dette dokumentet.

Medlemmene i godtgjørelseskomiteen velges av og blant de aksjonærvalgte styremedlemmene i Crayon for inntil to år av gangen.

Crayons policy når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er å betale markedslønn og yte andre godtgjørelser som er konkurransedyktige i arbeidsforhold for ledere. Dette er viktig for å tiltrekke nødvendig kompetanse og erfaring som fremmer verdiskapningen i Selskapet og bidrar til sammenfallende interesser mellom aksjonærene og ledende ansatte. Den resultatavhengige godtgjørelsen skal være knyttet til verdiskapning for aksjonærene og resultatutvikling for Selskapet over tid. Lønninger reguleres årlig.

### Naturalytelser

Det tilbys naturalytelser i henhold til markedspraksis, dvs. fri telefon, fritt bredbånd, jobb PC, aviser med mer.

## 11. THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT

This statement has been prepared by the board of directors of Crayon Group Holding ASA ("Crayon" or "Company") in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 6-16a. The statement applies to 2020 and is presented to the ordinary general meeting in Crayon in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act Section 5-6 third paragraph.

The board of directors of Crayon has a remuneration committee, which functions as a preparatory and advisory committee for the board of directors in questions relating to the Company's strategy for the compensation of its employees.

The purpose of the remuneration committee is to ensure thorough and independent preparation of decisions relating to compensation, and in particular relating to compensation of the Company's executive personnel.

The remuneration committee also provides the board of directors with a guideline and recommendation for the remuneration of executive management (this document), which shall be made in accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The members of the remuneration committee are elected by and amongst the shareholder representatives of the board of directors for a term of up to two years.

Crayon's policy in regard to determination of salaries and other remuneration for senior management is to pay market rates and provide other benefits that are commensurate with such senior management positions. It is important to attract the required competence and experience in order to promote value generation in the Company and to contribute to the mutual interests between owners and senior management. The performance-based remuneration shall be linked to long-term value creation for shareholders and the performance of the Company. Salaries and other remuneration are reviewed annually.

### Benefits in kind

Senior management will normally be offered the benefits in kind in line with common market practice, i.e., free telephone, free broadband, a laptop, newspapers etcetera.

### **Bonus**

Samtlige ledende ansatte i Crayon har en resultatavhengig komponent i sin godtgjørelse. Bonus beregnes på basis av mål for selskapets finansielle resultater, strategiske måleparametere og oppnåelse av personlige målsetninger.

Selskapets administrerende direktør og øvrige ledende ansatte har avtale om bonus på inntil 100% av ordinær lønn.

### **Opsjoner**

Ledende ansatte deltar i Selskapets incentivordning med tildeling av aksjeopsjoner i selskapet basert på spesifikke kriterier godkjent av styret.

Rammen for tildeling av aksjeopsjoner til ledende ansatte fastsettes av styret innenfor de styrefullmakter som er vedtatt av generalforsamlingen. Aksjeopsjonene tildeles med en innløsningskurs lik markedsverdi for aksjen ved tildelingen eller pr 1.1. i inneværende år.

Generalforsamlingen avholdt den 25.04.2019 gav styret fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram. Fullmakten er gyldig til det først inntrufne av ordinær generalforsamling 2020 og 30.6.2020 og gir styret adgang til å utstede opp til 4 526 646 aksjer i Selskapet.

### **Pensjonsordning**

Ledende ansatte deltar i den generelle pensjonsordningen i Selskapet. Pensjonsordningen er en innskuddsordning i tråd med lokale lovkrav. For ledende ansatte i Norge medfører dette en innbetaling av 5% av den ansattes lønn inntil 12 ganger grunnbeløpet i Folketrygden (G) til pensjonsordningen. Pensjonsordningen omfatter også dekning ved uførhet.

### **Oppsigelse og etterlønn**

Nåværende administrerende direktør har etter nærmere bestemmelser krav på etterlønn i inntil 6 måneder utover oppsigelsestiden. Det foreligger ingen avtaler utover lovens krav for øvrige ledende ansatte. Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

### **Lån og sikkerhetsstillelse**

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret, ansatte eller andre i valgte selskapsorganer.

### **Bonus**

All senior management has a bonus component as part of their remuneration. Bonuses are calculated on the basis of the Company's financial results, other strategic parameters and achievement of personal goals.

The chief executive officer of the Company and other members of senior management has a bonus agreement of up to 100% of ordinary salary.

### **Options**

Senior management participates in the Company's incentive program with allocation of stock options for the company's shares based on specific criteria approved by the board of directors.

The framework for granting stock options to senior management is determined by the board of directors within the authorisation adopted by the general assembly. The stock options are granted with an exercise price equal to the market value of the share at the allotment or as of January 1 in the current year.

The general meeting held 25 April 2019 authorised the board of directors to issue shares in connection with the Company's incentive program. The authorisation is valid until the first of the Annual General Meeting for 2020 and 30 June 2020 and enables the board of directors to issue up to a number of 4,526,646 shares in the Company.

### **Pension scheme**

Senior management participates in the Company's general pension scheme. The pension scheme is a contribution scheme in line with local legal requirements. For senior management in Norway, this implies a payment of 5% of the employee's salary up to a maximum of 12 times the basic amount (G) of the Norwegian National Social Security Scheme (Folketrygden) into the pension scheme. The pension scheme also covers in the event of disability.

### **Termination and severance**

The current chief executive officer is, pursuant to specific requirements, entitled to severance salary for up to 6 months after the end of his period of notice. There are no agreements beyond the statutory requirements for other senior managers. It is not given additional remuneration for special services outside the normal functions of a leader.

### **Loans and guarantees**

No loans have been granted, nor any security provided for members of the senior management team, the board of directors, employees or other persons in elected corporate bodies.

\* \* \*

\* \* \*

Lederlønnspolitikken i Crayon som foreslås vedtatt for 2020 er i samsvar med eksisterende lederlønnspolitik i selskapet i 2019.

The senior management remuneration policy of Crayon proposed adopted for 2020 is consistent with existing senior management remuneration policy during 2019.

## **12. FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å GJENNOMFØRE KAPITALFORHØYELSER**

### **A. Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i tilknytning til Selskapets incentivordninger**

Styret vedtok i 2017 å etablere en opsjonsordning og aksjeprogram for ansatte i Selskapet, det er gitt 1 920 000 opsjoner til ansatte og konsulenter i konsernet, og styremedlemmer i Selskapet.

I tillegg har styret etablert et aksjekjøpsprogram for alle ansatte i 2019, og planlegger å gjenta dette i 2020

For å legge til rette for at Selskapet kan utstede nye aksjer i henhold til Selskapets opsjons- og aksjeprogram, er det nødvendig å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen.

Ettersom fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer som ledd i incentivordninger, foreslås det at styrefullmakten gir styre mulighet til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4 597 444, dog slik at fullmakten ikke kan benyttes for et beløp som overstiger 6.0 % av Selskapets aksjekapital.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det*

## **12. UTHORIZATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

### **A. Board authorization for share capital increases in connection with the Company's incentive schemes**

In 2017, the Board decided on an option program and share program for employees, under which 1,920,000 options have been granted to employees and consultants of the group, and to Board members of the Company.

In addition, the board has established an employee share program for all employees in 2019, and is planning to repeat this in 2020.

To facilitate the Company's ability to issue new shares pursuant to the Company's share incentive program, the board of directors should be authorized to increase the share capital.

As the authorization shall be used to issue shares as part of share incentive schemes, it is proposed that the authorization also provides the board of directors with the right to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

The board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

- (i) *"Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 4,597,444, provided however that the authorization cannot be used for an amount in excess of 6% of the Company's share capital.*
- (ii) *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the*

*tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*

*Company's annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.*

(iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

(iii) *The shareholders' preferential right pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*

(iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*

(iv) *The authorization does not cover capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*

(v) *The authorization does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act."*

**B. Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med oppkjøp, etc.**

**B. Board authorizations for share capital increases in connection with acquisitions, etc.**

For å legge til rette for at Selskapet kan utstede nye aksjer i forbindelse med oppkjøp og for å hente inn ny egenkapital, er det nødvendig at styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et beløp som tilsvarer 10 % av aksjekapitalen.

To facilitate the Company's ability to issue new shares in connection with acquisitions and to raise new equity, the board of directors should be authorized to increase the share capital by an amount equal to up to 10% of the share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

(i) *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 7 662 406, dog slik at fullmakten ikke kan benyttes for et beløp som overstiger 10 % av Selskapets aksjekapital.*

(i) *"Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the Board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 7,662,406, provided however that the authorization cannot be used for an amount in excess of 10% of the Company's share capital.*

(ii) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*

(ii) *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.*

(iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

(iii) *The shareholders' preemptive rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*

(iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder*

(iv) *The authorization covers capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf. section 10-2 of*



*kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*

*the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*

(v) *The authorization covers capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act."*

### **13. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

Styret er av den oppfatning at det vil være hensiktsmessig for styret å ha fullmakt til å erverve egne aksjer.

Styret vil kunne bruke en slik fullmakt til optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også bidra til at Selskapet kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogrammet nevnt over og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret følgende fullmakt:

- (i) *"I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å kjøpe tilbake, på vegne av Selskapet, egne aksjer til en samlet pålydende verdi opp til NOK 7 662 406, tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital.*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 80 og det laveste er NOK 1.*
- (iii) *Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 og 30. juni 2020.*

### **14. AUTHORIZATION TO REPURCHASE TREASURY SHARES**

The board of directors is of the view that the board should be authorized to acquire Company shares.

Such authorization will may be used by the board of directors to optimize the Company's capital structure. Furthermore, the authorization will enable the Company to make use of treasury shares in connection with the share incentive program mentioned above and may, either in whole or in parts, be used as consideration in connection with the acquisition activities.

The board of directors proposes that they are granted an authorization to acquire treasury shares within a total nominal value corresponding to maximum 10% of the Company's share capital.

The board of directors proposes that the general meeting grants the following authorization:

- (i) *"In accordance with section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, repurchase treasury shares with a total nominal value of NOK 7.662.406 corresponding to 10 % of the Company's share capital.*
- (ii) *The maximum amount to be paid per share is NOK 80 and the minimum is NOK 1.*
- (iii) *The board of directors is authorized to repurchase and sell treasury shares at it deems appropriate, provided that the acquisition of shares is not done by way of subscription.*
- (iv) *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the*

*Company's annual general meeting in 2020 and 30 June 2020.*

(v) *Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan enten benyttes til å oppfylle Selskapets forpliktelser i tilknytning til oppkjøp, incentivordninger for ansatte, oppfylle eventuelle earn-out ordninger, selges for å styrke Selskapets egenkapital eller slettes."*

\* \* \*

(v) *Treasury shares repurchased under this authorization may either be used to fulfill the Company's obligations in relation to acquisitions, incentive arrangements for employees, fulfilment of earn-out arrangements, be sold to strengthen the Company's equity or be deleted."*

\* \* \*

Aksjeeier har rett til å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Frist for påmelding er to dager før generalforsamlingen, dvs. 22. april 2020 kl. 10.00 (norsk tid), jf. vedtektene § 8. Påmelding kan foretas elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com) eller VPS Investortjenester, eller ved innsendelse av påmeldingsblankett til DNB Bank ASA, Verdipapirservise.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema elektronisk via VPS Investortjenester eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, innen ovennevnte frist. Aksjeeier har anledning til å gi fullmakt med stemmeinstruks. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen.

Aksjeeier kan avgi sin stemme skriftlig forut for generalforsamlingen innen 22. April 2020 kl 10:00 (norsk tid) elektronisk på selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com) eller via VPS Investortjenester jf. vedtektene § 8.

Crayon Group Holding ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennallmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 76 662 064 aksjer, der hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ved innkallingen 74 100 egne aksjer. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) når generalforsamlingen åpner. Aksjeeier kan ha med rådgivere og gi talerrett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å foreslå vedtak for saker som er på dagsordenen, og kan kreve at styremedlemmer

Shareholders are entitled to attend the general meeting, either in person or by proxy of their own choosing. The final date for the registration is two days prior to the general meeting, i.e. 22<sup>nd</sup> of April 2020 at 10:00 (CET), cf. section 8 of the articles of association. Registration is made electronically through the Company's homepage [www.crayon.com](http://www.crayon.com) or VPS Investor Services, or by sending the registration form to DNB Bank ASA, Verdipapirservise.

Shareholders wishing to be represented and to vote by proxy at the general meeting may submit a proxy authorization digitally through VPS Investor Services or by regular mail to DNB Bank ASA, Verdipapirservise by the due date for registration as stated above. Shareholders may appoint proxies with voting instructions. The proxy authorization form may also be brought to the general meeting.

Shareholders are entitled to vote prior to the general meeting before April 22<sup>nd</sup> 2020 at 10:00 CET. The voting can be done digitally on the company's homepage [www.crayon.com](http://www.crayon.com) or through VPS Investor Services, cf. section 8 of the articles of association.

Crayon Group Holding ASA is a public limited liability company subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Companies Act. The Company has issued 76 624 064 shares, and each share carries one vote at the general meeting. The Company owns 74,100 treasury shares on the date the notice of the annual general meeting was issued. Shareholders are entitled to vote for the number of shares that they each own and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. Shareholders may bring advisors and give one advisor the right to speak.

Shareholders may suggest resolutions for the items on the agenda and may ask that the Board members and

og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle. Dette gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennallmennaksjeloven § 5-15.

Med hjemmel i vedtektene § 8, har styret besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.crayon.com](http://www.crayon.com). Dette gjelder også dokumenter som etter allmennallmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier har rett til å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis vedkommende henvender seg til Selskapet.

Spørsmål om innkallingen, tilsending av dokumenter osv. kan rettes til Crayon Group Holding ASA ved IR-ansvarlig Magnus Hofshagen.

the general manager provide the necessary information on matters that may affect the evaluation of the adoption of the accounts and the annual report, items that have been presented to the shareholders for decision, the financial position of the Company and other items up for consideration by the general meeting. This does not apply if the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company, cf Section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

On the basis of section 8 of the articles of association, the Board of Directors has decided that documents to be considered at the general meeting will not be distributed together with this notice, but rather made available on the Company's website, [www.crayon.com](http://www.crayon.com). This includes documents that pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act are to be enclosed with the notice of a general meeting. Shareholders are entitled to have the documents sent them free of charge, upon contacting the Company.

Questions regarding the notice, the mailing of documents etc. can be directed to Crayon Group Holding ASA by IR contact Magnus Hofshagen.

\* \* \*

\* \* \*

The English text of this notice is an unofficial office translation. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 1.april 2020 / April 1 2020



Jens Rugseth

Styrets leder / Chairman of the board of directors

Vedlegg/Appendix:

1. Påmeldingsskjema/registration form
2. Fullmaktsskjema/proxy form
3. Skjema for forhåndsstemming/voting form

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA avholdes 24.04.2020 kl. 10:00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, 0125 Oslo

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 22.04.2020 kl. 10:00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com), eller via VPS Investortjenester.

**Påmelding**

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 24.04.2020 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com) eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via Investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun melde seg på via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt **senest 22.04.2020 kl. 10:00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.crayon.com](http://www.crayon.com) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun gi fullmakt via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt senest 22.04.2020 kl. 10:00.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 24.04.2020 i Crayon Grop Holding ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA*Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig.*

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 22.04.2020 kl. 10:00.

**Blanketten må være datert og signert.**

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss på én)

 Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 24.04.2020 i Crayon Group Holding ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2020	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av valgkomite	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Redgjørelse om selskapets foretaksstyring (ingen votering)			
11. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakter til styret til å gjennomføre kapitalforhøyelser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref no:

PIN code:

**Notice of Annual General Meeting**

Meeting in Crayon Group Holding ASA will be held on 24 April 2020 at 10:00 a.m. Address: Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, 0125 Oslo, Norway

**The company accepts votes in advance for this Meeting. Registration Deadline for advance votes: 22 April 2020 at 10:00 a.m. Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com) or via VPS Investor Services.**

**Notice of attendance**

The Undersigned will attend the Annual General Meeting on the 24 April 2020 and cast votes for:

\_\_\_\_\_ own shares.

**Notice of attendance should be registered electronically through the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com) or via VPS Investor Services.**

To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. Shareholders who have chosen electronic communication will not receive PIN and reference numbers, and can only give notice through VPS Investor services.

Notice of attendance may also be sent by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received no later than 22 April 2020 at 10:00 a.m.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_

---

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

---

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of Crayon Group Holding ASA

*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

Ref no:

PIN code:

**Proxy should be submitted electronically through the Company's website [www.crayon.com](http://www.crayon.com) or via VPS Investor Services.** To access the electronic system for granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated.

Shareholders who have elected electronic communication will not receive PIN and reference numbers, and can only give proxy via VPS Investor services. Proxy may also be sent by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

This proxy must be received no later than 22 April 2020 at 10:00 a.m.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Crayon Group Holding ASA on 24 April 2020.

---

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy)
-------	------	---

---

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Ref no:

PIN code:

### Proxy with voting instructions

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 22 April 2020 at 10:00 a.m

### Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

If you leave the "Name of the proxy holder" blank, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors, or an individual authorised by him or her.

The undersigned: \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Crayon Group Holding ASA on 24 April 2020.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2020	For	Against	Abstention
1. Election of chairperson for the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the directors report for 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the auditors remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of the members to the Boards of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of Nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Approval of the remuneration to the members of the Boards of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of the remuneration to the members of the Nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Statement on the company's corporate governance (no voting)			
11. The Board of Directors statement regarding salaries and other remuneration to the management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Authorizations to the Board of Directors to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorizations to repurchase treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.