

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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
CRAYON GROUP HOLDING ASA**

(ORG NR 997 602 234)

Den 24. april 2020 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA ("**Selskapet**") som videomøte via Microsoft Teams kl 10:00 (norsk tid).

Generalforsamlingen er avholdt i samsvar med midlertidig forskrift om unntak fra reglene om fysisk møte i aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper som følge av utbruddet av covid-19.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Jens Rugseth, som optok en fortegnelse over de møtende aksjonærer. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Dermed var 40.201.434 av totalt 76 624 064 aksjer og stemmer, tilsvarende 52,47 % aksjekapitalen representert. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1. VALG AV MØTELEDER

Generalforsamlingen valgte advokat Ole-Andreas Refsnes som møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

(REG NO 997 602 234)

On April 24th 2020 the Annual General meeting in Crayon Group Holding ASA (the "**Company**") was held as video meeting via Microsoft Teams, at 10:00 (CET). The general meeting is held in accordance with temporary regulations relating to exception from the rules of holding meetings in limited liability companies and public limited liability companies as a result of the covid-19.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Jens Rugseth, who noted the number of attending shareholders. The list of attending shareholders is enclosed with these minutes as Appendix 1.

Thus, 40,201,434 of a total of 76,624,064 shares and votes, corresponding to 52,47 % of the share capital, were represented. The list was approved by the general meeting.

The following matters were then discussed:

1. ELECTION OF CHAIRPERSON FOR THE MEETING

The general meeting elected attorney Ole-Andreas Refsnes to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger ble innkallingen og dagsordenen godkjent. Beslutningen var enstemmig. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Jens Rugseth ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder Ole-Andreas Refsnes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2019

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2019 godkjennes.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor for revisjon og

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairman of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were thus considered approved. The decision was passed unanimously. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

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

Jens Rugseth was elected to sign the minutes together with the chairperson Ole-Andreas Refsnes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION

The general meeting passed the following resolution:

"Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for Crayon Group Holding

revisjonsrelaterte tjenester for Crayon Group Holding ASA på NOK 5 995 000 godkjennes.»

ASA in the amount of NOK 5,995,000 is approved."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6. VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen vedtok å gjenvelge samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer.

6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting re-elected all board members to be elected by the shareholders.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7. VALG AV VALGKOMITE

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen å velge en ny valgkomite bestående av:

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

7. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting elected a new nomination committee consisting of

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**10. REDEGJØRELSE OM SELSKAPETS
FORETAKSSTYRING**

Generalforsamlingen behandlet redegjørelsen, og hadde ingen kommentarer til denne.

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner den ikke-bindende delen av Selskapets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

"Generalforsamlingen godkjenner den bindende delen av Selskapets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, ref allmennaksjeloven § 6-16a første ledd tredje punktum nr 3".

Begge beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

The general meeting considered the statement, and had no comments to this.

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

The general meeting passed the following resolutions:

"The general meeting approves the non-binding part of the Company's statement regarding salaries and other remuneration to the management."

"The general meeting approves the binding part of the Company's statement regarding salaries and other remuneration to the management, cf. Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, first paragraph, third sentence no 3."

Both resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

12. FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å GJENNOMFØRE KAPITALFORHØYELSER

A. Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i tilknytning til Selskapets incentivordninger

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2021 og 30. juni 2021.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12. AUTHORIZATIONS 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 accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (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 6.0% 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 Company's annual general meeting in 2021 and 30 June 2021.*
- (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) *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) *The authorization does not cover capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2021 og 30. juni 2021.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (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) *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 2021 and 30 June 2021.*
- (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) *The authorization covers 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) *The authorization covers capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

13. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak

- (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 2021 og 30. juni 2021.*
- (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."*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

13. AUTHORIZATION TO REPURCHASE TREASURY SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (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 2021 and 30 June 2021.*
- (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."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

* * *

There were no further matters to be discussed.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The general meeting was then adjourned.

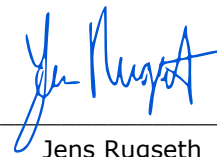
* * *

* * *

Oslo, 24. april 2020 / April 24 2020



Ole-Andreas Refsnes
(Møteleder / Chairperson of the meeting)



Jens Rugseth
(Meduntertegner / Co-signer)

Vedlegg:

- 1 Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer
- 2 Stemmeresultater

Appendices:

- 1 List of attending shareholders, with a specification of the number of shares and votes
- 2 Voting results