



*These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.*

## **PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PEXIP HOLDING ASA**

## **MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING IN PEXIP HOLDING ASA**

Ordinær generalforsamling i Pexip Holding ASA ("Selskapet") ble avholdt den 20. april 2023 kl. 09:00 som et digitalt møte.

An annual general meeting of Pexip Holding ASA (the "Company") was held at 09:00 CEST on April 20, 2023, as a digital meeting.

Styrets leder ønsket alle velkommen og General Counsel Beate Nygårdshaug åpnet generalforsamlingen. En liste over møtende aksjonærer og fullmakter ble utarbeidet og er vedlagt protokollen.

The chair of the Board welcomed all shareholders, and General Counsel Beate Nygårdshaug formally opened the general meeting. A list of attending shareholders and proxies was made and is attached to these minutes.

Følgende saker ble behandlet:

The following items were addressed:

### **1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

### **1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

*"Generalforsamlingen velger General Counsel Beate S. Nygårdshaug til å lede møtet. Generalforsamlingen velger Dag S. Kaada til å undertegne protokollen sammen med styrets leder Michel Sagen."*

*"The general meeting elects General Counsel Beate S. Nygårdshaug to chair the meeting. The general meeting elects Dag S. Kaada to co-sign the minutes together with Michel Sagen, Chair of the Board."*

### **2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

*"Innkallingen og agendaen godkjennes."*

*"The notice and agenda are approved."*

### **3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2022**

### **3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2022**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

*"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og Styrets beretning for 2022."*

*"The general meeting approves the Board's report and the Company's financial statements for 2022."*

### **4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

### **4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for 2022 som fremkommer i note 5 i årsregnskapet for 2022."*

## **5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET, REVISJONSUTVALGET OG VALGKOMITEEN**

### **5.1 Godkjenning av honorar til styret**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til Styret."*

### **5.2 Godkjenning av honorar til revisjonsutvalget**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til revisjonsutvalget."*

### **5.3 Godkjenning av honorar til valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteen."*

## **6. VALGKOMITÉ**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Dag S. Kaada gjenvelges som leder av Selskapets valgkomité, og hver av Oddvar Fosse og Aril Resen gjenvelges som medlemmer av komiteen, alle for en periode på ett år."*

## **7. VALG AV STYREMEDLEMMER**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Kjell Skappel velges som leder av Selskapets styre, og*

The general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the remuneration to the auditor as set out in Note 5 in the annual accounts for 2022."*

## **5. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS, AUDIT COMMITTEE, AND THE NOMINATION COMMITTEE**

### **5.1 Approval of remuneration to the Board**

The general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Board."*

### **5.2 Approval of remuneration to Audit Committee**

The general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Audit Committee."*

### **5.3 Approval of remuneration to Nomination Committee**

The general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for remuneration to the Nomination Committee."*

## **6. NOMINATION COMMITTEE**

The general meeting made the following resolution:

*"Dag S. Kaada is re-elected as chair of the Company's Nomination Committee, and each of Oddvar Fosse and Aril Resen are re-elected as members of the committee, all for a period of one year."*

## **7. ELECTION OF DIRECTORS OF THE BOARD**

The general meeting made the following resolution:

*"Kjell Skappel is elected as Chair of the Company's Board,*

Geir Langfeldt Olsen og Silvija Seres velges som nye styremedlemmer, alle for en periode på to år. Irene Kristiansen gjenvelges som styremedlem for en periode på to år. Phillip Austern blir sittende som styremedlem for perioden han er valgt for (2024)."

and Geir Langfeldt Olsen and Silvija Seres are elected as new Board members, all for a period of two years. Irene Kristiansen is re-elected as a Board member for a period of two years. Phillip Austern remains as a Board member for the period which he has been elected (2024)."

#### **8. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING, JF. REGNSKAPSLOVEN § 3-3B**

#### **8. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE PURSUANT TO SECTION 3-3B OF THE NORWEGIAN ACCOUNTING ACT**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"Generalforsamlingen støtter selskapets rapport om eierstyring og selskapsledelse for regnskapsåret 2022."

"The general meeting endorses the Company's report on corporate governance for the financial year 2022."

#### **9. RETNINGSLINJER OG RAPPORT FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE FOR LEDENDE ANSATTE**

#### **9. GUIDELINES AND REPORT FOR SENIOR EXECUTIVES' REMUNERATION**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"Retningslinjene i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a og tilhørende forskrift godkjennes."

"The remuneration guidelines pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and ancillary regulations are approved."

"Rapporten etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrifter er godkjent."

"The remuneration report pursuant to Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and ancillary regulations are endorsed".

#### **10. GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

#### **10. GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

The general meeting passed the following resolution on renewed board authorization:

(i) "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 156 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

(i) "The Board is authorized to increase the share capital by a maximum amount of NOK 156,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

(ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av Styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

(ii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

(iii) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.

(iii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however no longer than until June 30, 2024.

- |  |  |
|--|--|
| (iv) Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.   | (iv) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf. the Public Companies Act sections 10-4 and 10-5.   |
| (v) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.                                   | (v) This authorization may be used in connection with capital raisings for the financing of the company's business and in connection with acquisitions and mergers. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.                                    |
| (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon. | (vi) The authorization covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Public Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger. |
| (vii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."  | (vii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization."  |

#### **11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED ANSATTEOPSJONER OG INCENTIVPROGRAMMER**

#### **11. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH EMPLOYEE OPTIONS AND INCENTIVE PROGRAMS**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

The general meeting passed the following resolution on renewed board authorization:

- |  |   |
|--|---|
| (i) "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 156 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer. | (i) "The Board is granted the authorization to increase the share capital by a maximum amount of NOK 156,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares. |
| (ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av Styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.   | (ii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.   |
| (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.   | (iii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however no longer than until June 30, 2024.  |
| (iv) Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.                                 | (iv) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf. the Public Companies Act sections 10-4 and 10-5.              |
| (v) Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med  | (v) The authorization may only be used in connection  |

*utstedelse av aksjer til konsernets ansatte eller styremedlemmer i forbindelse med opsjons- og insentivprogrammer, både individuelle og generelle. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

*with issuance of shares to the group's employees or board members in relation with option and incentive programs, both individual and general. The authorization can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*

(vi) *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."*

(vi) *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization."*

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

### **12. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

The general meeting passed the following resolution on renewed board authorization:

(vii) *"Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 156 000. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.*

(i) *"The Board is authorized to acquire shares in the company ("treasury shares") on behalf of the company with an aggregate nominal value of up to NOK 156,000. If the company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.*

(ii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 200.*

(ii) *When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 200.*

(iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

(iii) *The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*

(iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024."*

(iv) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however no longer than until June 30, 2024."*

### **13. VEDTEKTSENDRING**

### **13. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

*"Andre og tredje avsnitt i § 7 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:*

*"The second and third paragraph of section 7 of the Company's Articles of Association are amended to read as follows:*

*"Retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i selskapet kan bare utøves av den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registrerings-datoen).*

*Aksjeeiere som vil delta i en generalforsamling i selskapet, skal melde dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamling, og som ikke kan utløpe tidligere enn to dager før generalforsamlingen."*

*"The right to participate and vote at general meetings of the Company can only be exercised by those who are shareholders five business days prior to the general meeting (the registration date).*

*Shareholders who wish to attend a general meeting of the Company shall give the Company written notice of attendance within a time limit given in the notice of the general meeting, which cannot expire earlier than two days before the general meeting."*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

Fullmaktene vedtatt under sak 10, 11 og 12 erstatter tidligere fullmakter.

The authorizations resolved under agenda items 10, 11 and 12 replace previous authorizations.

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

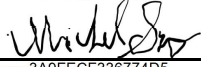
Ingen andre saker forelå på agendaen, og ingen ytterligere forslag eller forhold ble behandlet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg til protokollen.

No other items were on the agenda, and no additional proposals or issues were raised. The number of votes for and against each respective agenda item, as well as any blank votes, are set out in appendices to these minutes.

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

DocuSigned by:

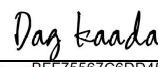


3A9FECF336774D5...

Michel Sagen

Chair of the Board

DocuSigned by:



BFF75567C6DD451...

Dag S. Kaada

Medundertegner/co-signatory

**PEXIP HOLDING ASA GENERAL MEETING 20 APRIL 2023**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 April 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 101,381,633

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÁR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	22,239,163	100.00	0	0.00	0	22,239,163	21.94%	1,912,500
2	22,239,163	100.00	0	0.00	0	22,239,163	21.94%	1,912,500
3	22,239,163	100.00	0	0.00	0	22,239,163	21.94%	1,912,500
4	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500
5.1	24,137,877	100.00	166	0.00	11,120	24,149,163	23.82%	2,500
5.2	24,137,877	100.00	166	0.00	11,120	24,149,163	23.82%	2,500
5.3	24,137,877	100.00	166	0.00	11,120	24,149,163	23.82%	2,500
6.1	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500
6.2	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500
6.3	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500
7.1	23,342,985	96.66	806,178	3.34	0	24,149,163	23.82%	2,500
7.2	23,342,985	96.66	806,178	3.34	0	24,149,163	23.82%	2,500
7.3	23,342,985	96.66	806,178	3.34	0	24,149,163	23.82%	2,500
7.4	23,342,985	96.66	806,178	3.34	0	24,149,163	23.82%	2,500
8	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500
9	23,212,985	96.12	936,178	3.88	0	24,149,163	23.82%	2,500
10	23,026,044	95.35	1,123,119	4.65	0	24,149,163	23.82%	2,500
11	23,026,044	95.35	1,123,119	4.65	0	24,149,163	23.82%	2,500
12	23,026,044	95.35	1,123,119	4.65	0	24,149,163	23.82%	2,500
13	24,149,163	100.00	0	0.00	0	24,149,163	23.82%	2,500

DNB Bank ASA  
Issuer Services  
Jostein Engh

**Meeting: Pexip Holding ASA, AGM  
20 April 2023**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	4	18,198,164
Chair of the Board with Proxy	1	922,933
Chair of the Board with Instructions	1	1,243,119
Advanced votes	1	3,787,447
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>24,151,663</b>

**Shareholder 4 18,198,164**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
AVEO INVEST AS	590,000	AVEO INVEST AS	414
HOEL, PETTER JØRGEN	2,500	HOEL, PETTER JØRGEN	11189
SIRIUS AS	1,320,000	SIRIUS AS	182
Skappel, Kjell	2,061,063	STAVANGER VENTURE AS, Rep. ved. Kjell Skappel	62588
	51,000	VEEN, TOR DAGFINN	
	7,550,054	HOLMEN SPESIALFOND	
	6,146,946	T.D. VEEN AS, Rep. ved. Kjell Skappel	
	330,553	ANFINNSEN, INGVALD	
		Skappel, Kjell	
	146,048	DU NORD AS	
	<u>16,285,664</u>		

**Chair of the Board with Proxy 1 922,933**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Proxy	750	WESTBY, EINAR	CBP
	500	BRAATHEN, SVEIN	
	771,076	METRIX INVEST AS	
	250	EFRAIMSEN, VIDAR LEIF	
	200	Sakai, Ken	
	100	BAMRUD, ESPEN KRISTIAN	
	55	HEFTE, ARVID	
	2	WINJE, HANNE	
	150,000	SPIRA FINANS AS	
	<u>922,933</u>		

**Chair of the Board with Instructions 1 1,243,119**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Instructions	68,202	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL	CBI
	22,845	STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS	
	402,700	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS	
	3,264	MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO	
	299	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	20,411	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EX-	
	4,178	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP E	
	120,000	DD EQUITY FUND	
	130,000	DNB FUND NORDIC SMALL CAP	
	41,402	HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA	
	4,431	STOREBRAND EUROPA PLUS	
	58,830	STOREBRAND SVERIGE PLUS	
	152,785	STOREBRAND GLOBAL PLUS	
	31,122	STOREBRAND SVERIGE SMABOLAG PLUS	
	5,337	SPP PENSION & FORSAKRING AB (PUBL)	
	145,539	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI	
	6,487	STOREBRAND SICAV	
	25,287	ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CC	
	<u>1,243,119</u>		

**Advanced votes 1 3,787,447**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE	5,000	MEREVARI AS	ADV
	1,563,064	CARABACEL AS	
	2,000	CHRISTIANSEN, RUNE	
	1,451,252	LIA INVESTMENTS LIMITED	
	750	MOCK, ALEXANDER	
	30,000	OLIVIA INVEST AS	
	400	DI LEO, RAGNHILD LUNDE	
	350	BJERKE-JØRGENSEN, MADS	
	592,779	Andenes Investments S.L	



# Attendance Details

Page: 2  
Date: 20 Apr 2023  
Time: 9:37  
ADV

ADVANCE VOTE

182	Molund, Espen Bernhard
166	HOEL, ESPEN WILLASSEN
166	MOTLAND, EIVIND
10,370	NÆSJE, ERIK
130,968	HEM, ØYSTEIN DAHL
<hr/>	
3,787,447	

**Attendance Summary Report**

Pexip Holding ASA

AGM

18 April 2023

Registered Attendees:	7
Total Votes Represented:	24,151,663
Total Accounts Represented:	51
Total Voting Capital:	101,381,633
% Total Voting Capital Represented:	23.82%
Total Capital:	104,429,671
% Total Capital Represented:	23.13%
Company Own Shares:	3,048,038

	Sub Total:	7	0	24,151,663	
<b><u>Capacity</u></b>		<b><u>Registered Attendees</u></b>	<b><u>Registered Non-Voting Attendees</u></b>	<b><u>Registered Votes</u></b>	<b><u>Accounts</u></b>
Shareholder (web)		4	0	18,198,164	4
3rd Party Proxy (web)					6
Chair of the Board with Proxy		1	0	922,933	9
Chair of the Board with Instructions		1	0	1,243,119	18
Advanced votes		1	0	3,787,447	14

DNB Bank ASA

Issuer Services

Jostein Engh