

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

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

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERAL- FORSAMLING I CRAYON GROUP HOLDING ASA

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN CRAYON GROUP HOLDING ASA

Ordinær generalforsamling i Crayon Group Holding ASA ("Selskapet") ble avholdt som virtuelt møte den 15. mai 2024 kl 10.00.

The Annual General Meeting of Crayon Group Holding ASA (the "Company") was held as a virtual meeting at 10:00 CEST on 15 May 2024.

Styrets leder, Rune Syversen, åpnet generalforsamlingen.

The Chair of the Board, Rune Syversen, opened the General Meeting.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen:

The following items were on the agenda:

1. VALG AV MØTELEDER

1. ELECTION OF CHAIRPERSON FOR THE MEETING

Advokat Audun Bondkall ble valgt som møteleder.

Attorney Audun Bondkall was elected to chair the meeting.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Innkallingen til og dagsordenen for ordinær generalforsamling godkjennes."

"The AGM notice and agenda are approved."

3. VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

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

Andreas Rafen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Andreas Rafen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND DIRECTORS' REPORT FOR 2023

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Årsregnskapet og styrets årsrapport for regnskapsåret 2023 godkjennes."

"The annual accounts and the Board of Directors' Report for the financial year 2023 are approved."

5. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte utgifter for Crayon Group Holding ASA godkjennes med et beløp på NOK 3 415 000."

5. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for Crayon Group Holding ASA in the amount of NOK 3,415,000 is approved."

6. VALG AV REVISOR

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Deloitte AS velges som ny revisor for konsernet."

6. ELECTION OF AUDITOR

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Deloitte AS is elected as new Group auditors".

7. VALG AV STYRE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen velger styre i samsvar med valgkomitéens innstilling."

Dermed består styret av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Rune Syversen, Styreleder (gjenvallgt)
Jens Rugseth, Styremedlem (gjenvallgt)
Dagfinn Ringås, Styremedlem (gjenvallgt)
Grethe Helene Viksaas, Styremedlem (gjenvallgt)
Wenche Marie Agerup, Styremedlem (gjenvallgt)
Arne Frogner, Styremedlem (nyvalgt)
Marina Lønning, Styremedlem (nyvalgt)

7. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The General Meeting elects the Board of Directors as proposed by the Nomination Committee."

Consequently, the Board of Directors consists of the following shareholder elected members:

Rune Syversen, Chairman of the Board (re-elected)
Jens Rugseth, Board Member (re-elected)
Dagfinn Ringås, Board Member (re-elected)
Grethe Helene Viksaas, Board Member (re-elected)
Wenche Marie Agerup, Board Member (re-elected)
Arne Frogner, Board Member (newly elected)
Marina Lønning, Board Member (newly elected)

8. VALG AV VALGKOMITÉ

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

8. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following

resolution:

"Generalforsamlingen velger den foreslåtte valgkomitéen."

"The General Meeting elects the Nomination Committee as proposed."

Dermed består valgkomitéen av følgende personer:

Consequently, the Nomination Committee consists of the following persons:

Tor Malmo, Leder (gjenvolgt)
Ole-Morten Settevik, Medlem (gjenvolgt)

Tor Malmo, Chairman (re-elected)
Ole-Morten Settevik, Member (re-elected)

9. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

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

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Forslaget til honorar for styremedlemmer og medlemmer av styrekomitéer godkjennes."

"The proposal for remuneration to the members and committees of the Board of Directors, is approved".

Dermed vil følgende honorarer gjelde for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Consequently, the following remuneration will apply from the period from the Annual General Meeting 2024 until the Annual General Meeting 2025:

Styremedlemmer

Board members

- Styrets leder: NOK 800 000
- Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 450 000
- Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 90 000

- Chairman of the Board: NOK 800,000
- Shareholder elected Board Members: NOK 450,000
- Employee elected Board Members: NOK 90,000

I tillegg skal styremedlemmer som er medlemmer av underutvalg til styret, ha rett til følgende kompensasjon:

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

Medlemmer av Revisjons- og risikoutvalget

Members of the Audit & Risk Committee

- Leder: NOK 90 000
- Medlem: NOK 67 000

- Chair: NOK 90,000
- Member: NOK 67,000

Medlemmer av Godtgjørelsesutvalget:

Members of the Remuneration Committee

- Leder: NOK 73 000
- Medlem: NOK 46 000

- Chair: NOK 73,000
- Member: NOK 46,000

10. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

10. APPROVAL OF REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet

In accordance with the proposal by the Nomination

generalforsamlingen følgende vedtak:

Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Forslaget om honorar til medlemmene av valgkomitéen godkjennes."

"The proposal for remuneration to the members of the Nomination Committee, is approved"

Dermed vil følgende honorarer gjelde for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Consequently, the following remuneration will apply from the period from the Annual General Meeting 2024 until the Annual General Meeting 2025:

Leder: NOK 70 000
Medlem: NOK 45 000

Chairman: NOK 70,000
Member: NOK 45,000

11. REDEGJØRELSE FOR SELSKAPETS FORETAKSSTYRING

11. STATEMENT ON THE COMPANY'S CORPORATE GOVERNANCE

Generalforsamlingen vurderte og tok til etterretning redegjørelsen for foretaksstyring utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b.

The General Meeting considered and took notice of the statement on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

12. STYRETS RAPPORT OM LEDERLØNN

12. THE BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION REPORT FOR EXECUTIVE PERSONNEL

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets rapport om lederlønn gjennom en rådgivende avstemning."

"The general meeting approves the Board's Remuneration Report for executive personnel through an advisory vote."

13. RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LEDERLØNN

13. GUIDELINES ON THE STIPULATION OF REMUNERATION FOR EXECUTIVE MANAGEMENT

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Forslaget til retningslinjer for fastsettelse av lederlønn godkjennes."

"The proposal for Guidelines of the Stipulation of Remuneration for Executive Management is approved".

14. FULLMAKTER FOR STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN

14. AUTHORIZATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

A. Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med Selskapets incentivprogrammer

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

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. "I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med opp til NOK 5 374 495, dog slik at fullmakten ikke kan benyttes for et beløp som overstiger 6 % av Selskapets aksjekapital.
- ii. Fullmakten er gyldig fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til det tidligste av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.
- iii. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side, jf. § 10-5.
- iv. Fullmakten dekker ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter, herunder kapitalforhøyelser mot motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- v. Fullmakten dekker ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jf. allmennaksjeloven § 13-5."

B. Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med oppkjøp og kapitalinnhentinger

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, 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 5,374,495, 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 Company's annual general meeting in 2025 and 30 June 2025.
- 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 increases 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."

B. Board authorization for share capital increases in connection with acquisitions and capital raisings

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

i. "I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med opp til NOK 8 957 492, dog slik at fullmakten ikke kan benyttes for et beløp som overstiger 10 % av Selskapets aksjekapital. ii. Fullmakten er gyldig fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til det tidligste av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025. iii. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side, jf. § 10-5. iv. Fullmakten dekker kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter, herunder kapitalforhøyelser mot motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2. v. Fullmakten dekker kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jf. allmennaksjeloven § 13-5."	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 8,957,492, 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 2025 and 30 June 2025. 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 increases 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."
15. FULLMAKT TIL Å KJØPE TILBAKE EGNE AKSJER	15. AUTHORIZATION TO REPURCHASE TREASURY SHARES

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>i. "I samsvar med allmennaksjeloven § 9-4, gis styret fullmakt til, på vegne av Selskapet, å kjøpe tilbake egne aksjer med et samlet pålydende beløp på NOK 8 957 492, tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital.</p> <p>ii. Det maksimale beløpet som kan betales per aksjer er NOK 250 og det minimale er NOK 1.</p> <p>iii. Styret gis fullmakt til å kjøpe tilbake og selge egne aksjer på slik måte det finner hensiktsmessig, så lenge erverv av aksjer ikke gjøres gjennom tegning.</p> | <p>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 8,957,492 corresponding to 10 % of the Company's share capital.</p> <p>ii. The maximum amount to be paid per share is NOK 250 and the minimum is NOK 1.</p> <p>iii. The Board of Directors is authorized to repurchase and sell treasury shares as it deems appropriate, provided that the acquisition of shares is not done by way of subscription.</p> |
|---|---|

- | | |
|---|---|
| <p>iv. Fullmakten er gyldig fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til det tidligste av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.</p> <p>v. Egne aksjer som kjøpes tilbake i henhold til denne fullmakten, kan enten benyttes til å oppfylle Selskapets forpliktelser i henhold til oppkjøp, incentivprogrammer for ansatte, oppfyllelse av earn-out-arrangementer, bli solgt for å styrke Selskapets egenkapital eller bli slettet."</p> | <p>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 2025 and 30 June 2025.</p> <p>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."</p> |
|---|---|

* * *

* * *

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen.

The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

* * *

Oslo
15. mai 2024 / 15 May 2024

DocuSigned by:



Audun Bondkall

Møteleder

Chair of the meeting

DocuSigned by:



Andreas Røien

Medundertegner

Co-signatory