

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 GENERAL- FORSAMLING I PEXIP HOLDING ASA

Ordinær generalforsamling i Pexip Holding ASA ble avholdt den 20. mai 2021 kl. 16:30.

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.

Følgende saker ble behandlet:

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"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".

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og agendaen godkjennes".

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2020

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og styrets beretning for 2020".

4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN PEXIP HOLDING ASA

An annual general meeting of Pexip Holding ASA was held at 16:30 CET on May 20, 2021.

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 these minutes.

The following items were addressed:

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

The general meeting made the following resolution:

"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. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2020

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the Board's report and the company's financial statements for 2020."

4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til honorar til revisor for 2020."

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:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til sammensetning av valgkomite".

Valgkomiteen består dermed fortsatt av Dag S. Kaada (leder), Oddvar Fosse og Aril Resen.

7. STYREVALG

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the Board's proposal for the auditor's fee for 2020."

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 Committees 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 Committees 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 Committees proposal for remuneration to the Nomination Committee. "

6. NOMINATION COMMITTEE

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the Nomination Committees proposal for the composition of the Nomination Committee."

The Nomination Committee thus continue to consist of Dag S. Kaada (chair), Oddvar Fosse and Aril Resen.

7. BOARD APPOINTMENT

The general meeting made the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til styresammensetning".

Styret består dermed fortsatt av følgende aksjonærvalgte medlemmer: Michel Sagen (leder), Kjell Skappel, Per Haug Kogstad, Irene Kristiansen og Marianne Wergeland Jenssen.

"The general meeting approves the Nomination Committees proposal for the composition of the Board".

The Board thus continue to consist of the following shareholder elected members: Michel Sagen (chair), Kjell Skappel, Per Haug Kogstad, Irene Kristiansen and Marianne Wergeland Jenssen.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen støtter selskapets rapport om eierstyring og selskapsledelse for regnskapsåret 2020."

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

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting endorses the Company's report on corporate governance for the financial year 2020."

9. RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE FOR LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

9. REMUNERATION GUIDELINES FOR SENIOR EXECUTIVES

The general meeting made the following resolution:

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

10. GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 310 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.*
- (iv) *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*

10. GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES

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

- (i) *The Board is authorized to increase the share capital by a maximum amount of NOK 310,000 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022.*
- (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.

- | | |
|---|---|
| <p>(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.</p> | <p>(v) This authorization may be used in connection with (i) capital raisings for the financing of the company's business; and (ii) in connection with acquisitions and mergers. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.</p> |
| <p>(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.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(vii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.</p> | <p>(vii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.</p> |

11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED ANSATTEOPSPJØNER 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:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 155 700 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.</p> | <p>(i) The Board is granted the authorization to increase the share capital by a maximum amount of NOK 155,700 in one or more share capital increases through issuance of new shares.</p> |
| <p>(ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.</p> | <p>(ii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.</p> | <p>(iii) The authorization is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022.</p> |
| <p>(iv) Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(v) Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse</p> | <p>(v) The authorization may only be used in</p> |

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

connection 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:

(i) Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 155 700. 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 155,700. 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 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.

(iv) The authorization is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022.

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.

Michel Sagen
Chair of the Board

Dag S. Kaada
Medundertegner/co-signatory

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	35 594 592
Total Accounts Represented:	92
Total Voting Capital:	103 817 383
% Total Voting Capital Represented:	34,29 %

	Sub Total:	5	0	35 594 592	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	1	0	27 000	1	
3rd Party Proxy (web)	1	0	1 948 776	3	
Chair of the Board WITH PROXY	1	0	10 121 285	21	
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS	1	0	12 549 042	42	
ADVANCE VOTES	1	0	10 948 489	25	

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

Pexip Holding ASA

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 20 mai 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 103 817 383

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	35 594 592	100,00	0	0,00	0	35 594 592	34,29 %	0
2	35 594 592	100,00	0	0,00	0	35 594 592	34,29 %	0
3	35 594 592	100,00	0	0,00	0	35 594 592	34,29 %	0
4	35 567 522	100,00	0	0,00	70	35 567 592	34,26 %	27 000
5.1	35 594 272	100,00	0	0,00	320	35 594 592	34,29 %	0
5.2	35 594 272	100,00	0	0,00	320	35 594 592	34,29 %	0
5.3	35 594 272	100,00	0	0,00	320	35 594 592	34,29 %	0
6	35 594 592	100,00	0	0,00	0	35 594 592	34,29 %	0
7	35 077 337	98,55	517 255	1,45	0	35 594 592	34,29 %	0
8	35 594 592	100,00	0	0,00	0	35 594 592	34,29 %	0
9	34 933 012	98,14	661 510	1,86	70	35 594 592	34,29 %	0
10	34 929 197	98,13	665 325	1,87	70	35 594 592	34,29 %	0
11	34 929 197	98,13	665 325	1,87	70	35 594 592	34,29 %	0
12	34 929 267	98,13	665 325	1,87	0	35 594 592	34,29 %	0

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services