

OFFICE TRANSLATION

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 31. mai 2022 kl. 16.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Sikri Holding AS, org.nr. 823 843 542 (Selskapet), i Selskapets lokaler i c/o Sikri AS Vollsveien 4A, 1366 Lysaker, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Torstein Harildstad. Som opptok fortegnelsen over fremmøte aksjonærer. Til sammen var 10 770 935 av 18 908 920 aksjer representert, tilsvarende 56,96 % jf. vedlegg 1 til denne protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1. Valg av møteleder

Torstein Harildstad ble valgt til å lede generalforsamlingen.

2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

Lars André Gjerdrum ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble informert om at innkalling var sendt til alle aksjonærer med kjent adresse den 24. mai 2022.

Innkalling og agenda ble godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2021

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021, sammen med revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.sikriholding.com/investor-relations.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes. I samsvar med styrets forslag, deles det ikke ut utbytte for regnskapsåret 2021.

5. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

On 31 of May 2022 at 16:00 CEST, an annual general meeting of Sikri Holding AS, reg. no 823 843 542 (the Company), was held at the Company's offices at c/o Sikri AS Vollsveien 4A, 1366 Lysaker, Norway.

The general meeting was opened by the chairman of the board, Torstein Harildstad, who recorded the attending shareholders. In total 10,770,935 of 18,908,920 shares were represented, corresponding to 56.96%, cf. appendix 1 to these minutes.

The following matters were addressed:

1. Election of a chairman of the meeting

Torstein Harildstad was elected to chair the general meeting.

2. Election of a person to co-sign the minutes

Lars André Gjerdrum was elected to co-sign the minutes.

3. Approval of notice and agenda

It was informed that the notice had been sent to all shareholders with known address on 24 May 2022.

The notice and the agenda were approved. The chairperson declared the general meeting lawfully convened.

4. Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2021

The annual accounts and directors' report for the financial year 2021, together with the auditor's report, are made available at the Company's website, www.sikriholding.com/investor-relations.

The general meeting made the following resolution:

The annual accounts and directors' report for the financial year 2021 is approved. In accordance with the board's proposal, no dividend is distributed for the financial year 2021.

5. Remuneration to the board

The general meeting made the following resolution:

Styrets forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer godkjennes.

The board's proposal for remuneration to the members of the board is approved.

6. Godtgjørelse til revisor

6. Remuneration to the auditor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

Godtgjørelse til revisor for 2021 på NOK 1 172 712 for lovpålagt revisjon godkjennes.

Remuneration to the auditor for 2021 of NOK 1,172,712 for statutory audit is approved.

7. Valg av revisor

7. Election of auditor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

BDO AS fortsetter som Selskapets revisor. BDO AS skal være revisor for konsernet.

BDO AS continues as the Company's auditor. BDO AS shall be the group's auditor.

8. Styrevalg

8. Board election

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

Torstein Harildstad, Jens Rugseth og Preben Rasch-Olsen gjenvelges. I tillegg velges to nye styremedlemmer, Sigrun Hansen Syverud og Martine Drageset.

Torstein Harildstad, Jens Rugseth and Preben Rasch-Olsen are re-elected. In addition, two board members are elected, Sigrun Hansen Syverud and Martine Drageset.

Styrets sammensetning etter styrevalg vil være som følger:

The composition of the board following the board election will be as follows:

- Torstein Harildstad, styreleder
- Jens Rugseth
- Preben Rasch-Olsen
- Sigrun Hansen Syverud
- Martine Drageset

- Torstein Harildstad, chairperson
- Jens Rugseth
- Preben Rasch-Olsen
- Sigrun Hansen Syverud
- Martine Drageset

9. Styrefullmakt

9. Board Authorization

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board's proposal the general meeting made the following resolution:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 378 178,40.
2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2023.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon.

1. The board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 378,178.40.
2. The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but not longer than to and including 30 June 2023.
3. The shareholders' preferential right to the new may be deviated from.
4. The authorization does include the right to share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company.
5. The authorization does include share capital increase in connection with mergers.

10. Styrefullmakt – incentivordninger

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 94 544,60.*
2. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med Selskapets incentivordninger.*
3. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2023.*
4. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv.*
6. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.*

11. Styrefullmakt – erverv av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 189 089,20. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
2. *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 1 og NOK 200. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2023.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter. Slike aksjer kan også benyttes for levering av bonusaksjer under offentlige tilbud i forbindelse med noteringen på Oslo Børs.*

10. Board Authorization - incentive schemes

In accordance with the board's proposal the general meeting made the following resolution:

1. *The board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 94,544.60.*
2. *The authorization may only be used in connection with the Company's incentive schemes.*
3. *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but not longer than to and including 30 June 2023.*
4. *The shareholders' preferential right to the new shares be deviated from.*
5. *The authorization does include the right to share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company.*
6. *The authorization does not include share capital increase in connection with mergers.*

11. Board Authorization – acquisition of treasury shares

In accordance with the board's proposal the general meeting made the following resolution:

1. *The board of the Company is authorized to acquire treasury shares, in one or more transactions, with a total nominal value of NOK 189,089.20. The authorization also includes agreed pledge in own shares.*
2. *The highest and the lowest purchase price for the shares that may be acquired pursuant to the authorization is, as the case may be, NOK 1 and NOK 200. The board is otherwise free to determine the manner in which acquisition and disposal of treasury shares shall take place.*
3. *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but not longer than to and including 30 June 2023.*
4. *Shares acquired pursuant to the authorization shall either be deleted by reduction of the share capital, or used in relation to remuneration to the members of the board, in incentive schemes, or as consideration shares in connection with acquisition of businesses. Such shares may also be used to deliver bonus shares in connection with public offers in connection with the listing on Oslo Børs.*

12. Omdanning til allmennaksjeselskap

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA), i samsvar med kapittel 15 i allmennaksjeloven. Selskapet skal kunne invitere andre investorer enn aksjonærene eller navngitte personer til å tegne aksjer i Selskapet.

13. Endring av foretaksnavn

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

§ 1 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

"Selskapets navn er Sikri Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

14. Aksjesplitt

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets aksjer skal splittes i forholdet 1:5, slik at 1 aksje deles i 5, hver pålydende NOK 0,02. Selskapet vil etter splitten ha en aksjekapital på NOK 1 890 892 fordelt på 94 544 600 aksjer. Aksjesplitten gjennomføres med ex dato 15. juni 2022.

Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 1 890 892 fordelt på 94 544 600 aksjer, hver pålydende NOK 0,02. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

15. Valgkomité – instruksjer og vedtektsendring

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets valgkomité skal reflekteres i vedtektene med virkning fra registrering av omdannelsen av Selskapet til norsk allmennaksjeselskap i Foretaksregisteret. Fra dette tidspunktet fjernes og erstattes § 5 (daglig leder) i Selskapets vedtekter med en bestemmelse om valgkomité som skal lyde følger:

"Selskapet skal ha en valgkomité, som velges av generalforsamlingen.

12. Conversion to public limited liability company

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

The Company shall be converted to a public limited liability company (ASA), in accordance with chapter 15 of the Private Limited Liability Companies Act. The Company shall invite investors other than the shareholders or named individuals to subscribe for shares in the Company.

13. Change of corporate name

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

Section 1 of the Company's articles of association is amended as follows:

"The name of the company is Sikri Holding ASA. The Company is a public limited liability company."

14. Share split

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

The Company's shares shall be split with the ratio of 1:5, so that each share will be split into 5 shares, each with a nominal value of NOK 0.02. After such share split, the Company will have a share capital of NOK 1,890,892 divided into 94,544,600 shares. The share split will be completed with ex date 15 June 2022.

Article 3 of the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

The share capital of the Company is NOK 1,890,892 divided on 94,544,600 shares, each with a nominal value of NOK 0.02. The Company's shares shall be registered in the Central Securities Depository.

15. Nomination committee - instructions and amendments of articles of association

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

The Company's nomination committee shall be reflected in the articles of association with effect from the registration of the conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company in the Norwegian Register of business enterprises. From this time, Article 5 (CEO) in the Company's articles of association is removed and replaced with a provision on nomination committee which shall read as follows:

"The Company shall have a nomination committee, elected by the general meeting.

Valgkomitéen skal bestå av to til tre medlemmer som utnevnes av generalforsamlingen, hvor alle medlemmene skal være uavhengige av styret og ledende ansatte. Medlemmene i valgkomitéen, inkludert valgkomitéens leder, utnevnes av generalforsamlingen for en periode på to år med mindre generalforsamlingen beslutter å fravike denne ved utnevnelsen.

The nomination committee shall consist of two to three members elected by the general meeting, where all members shall be independent of the board and the management. The members of the nomination committee, including the chairperson, will be elected by the general meeting for a term of two years unless the general meeting decides otherwise in connection with the election.

Valgkomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, aksjonærvalgte styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer, og (ii) valg av leder og medlemmer til valgkomitéen.

The nomination committee shall present proposals to the general meeting regarding (i) election of chairperson of the board, shareholder elected board members and any deputy members, and (ii) election of chairperson and members to the nomination committee.

Valgkomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og valgkomitéen, som fastsettes av generalforsamlingen.

The nomination committee shall also present proposals to the general meeting for remuneration of the board and the nomination committee, which is to be determined by the general meeting.

Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomitéen."

The general meeting may adopt instructions for the nomination committee."

Generalforsamlingen godkjenner instruks for valgkomiteen slik den fremgår av "Instruks for valgkomiteen" vedlagt som Vedlegg 5 til innkallingen.

The general meeting approves the instructions for the nomination committee as set out in the "Instructions for the nomination committee" attached to the notice as Appendix 5.

16. Valg av valgkomité

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen vedtak om å velge følgende medlemmer av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Tor Malmo (leder)
- August Fredrik Gustaf Cappelen

17. Godtgjørelse til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer godkjennes.

18. Vedtektsendringer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Utkastet til nye vedtekter som inkludert i vedlegg 6 til innkallingen til generalforsamlingen godkjennes.

Vedtektene §§ 1 og 5 - 7 trer i kraft samtidig som omdanningen til allmennaksjeselskap er registrert i Foretaksregisteret.

16. Election of nomination committee

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved to elect the following members of the nomination committee until the annual general meeting in 2024:

- Tor Malmo (chairperson)
- August Fredrik Gustaf Cappelen

17. Remuneration of nomination committee

The general meeting made the following resolution:

The board's proposal for remuneration to the members of the nomination committee is approved.

18. Amendments of the articles of association

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

The draft articles of association as included in as appendix 6 to the notice to the general meeting is approved.

The articles of association Articles 1 and 5 - 7 will come into effect upon the registration of the conversion to a public company in the Norwegian Register of Business Enterprises

19. Retningslinjer for godtgjørelse til ledelsen og nøkkelpersoner

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Retningslinjene for godtgjørelse til ledelsen og nøkkelpersoner godkjennes.

20. Styrefullmakt - IPO

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 472 723.*
2. *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med den planlagte noteringen på Oslo Børs, herunder i en rettet emisjon, offentlig tilbud og/eller i forbindelse med en reparasjonsemisjon.*
3. *Fullmakten kan kombineres ved bruk av øvrige fullmakter gitt til styret.*
4. *Fullmakten gjelder frem til og med 30. september 2022.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.*
6. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv.*
7. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.*

* * *

Samtlige beslutninger ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 2 til protokollen.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen signert.

19. Guidelines for remuneration of executive management and key personnel

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

Guidelines for remuneration of executive management and key personnel are approved.

20. Board authorization - IPO

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

1. *The board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 472,723.*
2. *The authorization may only be used in connection with the contemplated listing on Oslo Børs, including a private placement, a public offering and/or in a subsequent offering.*
3. *The authorization may be combined with other authorizations granted to the board.*
4. *The authorization is valid until 30 September 2022.*
5. *The shareholders' preferential right to the new shares be deviated from.*
6. *The authorization does not include the right to share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company.*
7. *The authorization does not include share capital increase in connection with mergers.*

* * *

All resolutions were made with the required amount of votes, see appendix 2 to these minutes.

There were no further matters on the agenda.

The general meeting was adjourned, and the minutes signed.

* * *

31. mai 2022/31 May 2022

SIGN
Torstein Harildstad
Møteleder / Chairperson

SIGN
Lars André Gjerdrum
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg/Appendices:

1. Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere / List of attending shareholders
2. Stemmeprotokoll / Voting protocol