

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
QUESTBACK GROUP AS**

Den 30. november 2023, kl. 12.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Questback Group AS, org.nr. 925 702 544 ("**Selskapet**").

Generalforsamlingen ble avholdt i Advokatfirmaet Schjødt AS' lokaler i Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo.

Følgende saker forelå på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Bakken.

**2. REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

Terje Bakken tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer. En liste over fremmøtte aksjonærer, fullmakter og forhåndsstemmer er inntatt i vedlegg 1 til denne protokollen.

**3. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL
Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styrets leder, Terje Bakken, velges som møteleder og Aleksander Christiansen Tønnessen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG
AGENDA FOR MØTET**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

**5. GODKJENNELSE AV TRANSAKSJON –
SALG AV AKSJER I QUESTBACK AS**

Styrets leder redegjorde for transaksjonen beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen (under agendapunkt 5), hvor 75% av aksjene i Selskapets

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

**MINUTES OF THE
ANNUAL GENERAL MEETING OF
QUESTBACK GROUP AS**

On 30 November 2023 at 12.00 hours (CET), the annual general meeting of Questback Group AS, reg. no. 925 702 544 (the "**Company**") was held.

The general meeting was held in the offices of Advokatfirmaet Schjødt AS in Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo.

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The general meeting was opened by the chair of the board, Terje Bakken.

**2. REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

Terje Bakken registered the attending shareholders, proxies and advance votes. A list of shareholders in attendance, proxies and advance votes is included in appendix 1 to these minutes.

**3. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The general meeting made the following resolution:

"Chair of the board, Terje Bakken, is elected as chair of the meeting, and Aleksander Christiansen Tønnessen is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting."

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA OF THE MEETING**

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

"The notice and agenda are approved."

**5. APPROVAL OF TRANSACTION – SALE OF
SHARES IN QUESTBACK AS**

The chair of the board presented the transaction described in the notice of the general meeting (under agenda item 5), pursuant to which 75% of the shares in

operasjonelle datterselskap Questback AS skal selges for NOK 1 ("**Transaksjonen**"). I forbindelse med dette skal Selskapet inngå en aksjekjøpsavtale for Transaksjonen ("**Aksjekjøpsavtalen**"). En oppsummering av Transaksjonen er inntatt som vedlegg 2.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner Transaksjonen og inngåelse av Aksjekjøpsavtalen og alle andre avtaler og dokumenter for gjennomføring av Transaksjonen."

6. SØKNAD OM STRYKNING FRA EURONEXT GROWTH OSLO

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapet skal så snart som praktisk mulig søke om strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo. Styrets leder, eller en person utpekt av ham, gis fullmakt til å utarbeide, signere og sende inn søknad om strykning til Oslo Børs på vegne av Selskapet."

7. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes."

8. GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for regnskapsåret 2022 etter regning."

9. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrehonorar frem til dato for generalforsamlingen utbetales som følger:

the Company's operational subsidiary Questback AS shall be sold for NOK 1 (the "**Transaction**"). In connection with this, the Company shall enter into a share purchase agreement for the Transaction (the "**SPA**"). A summary of the Transaction is included as appendix 2.

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

"The general meeting approves the Transaction and the entering into of the SPA and all other agreements and documents for the consummation of the Transaction."

6. APPLICATION FOR DELISTING FROM EURONEXT GROWTH OSLO

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

"The Company shall as soon as reasonably practicable apply for a de-listing of the shares in the Company from Euronext Growth Oslo. The Chair of the Board, or a person appointed by him, is authorized to prepare, sign and submit the de-listing application to the Oslo Stock Exchange on behalf of the Company."

7. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND REPORT

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

"The Company's annual accounts and annual report for 2022 are approved."

8. REMUNERATION TO THE AUDITOR

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

"The general meeting approves the auditor's remuneration for the financial year 2022 as invoiced."

9. BOARD REMUNERATION

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

"Board remuneration up until the date of the general meeting is paid as follows:

- Styremedlemmer: NOK 200 000

Det utbetales ikke honorar til styreleder."

- Board members: NOK 200 000

No remuneration is paid to the Chair of the Board."

10. ANSVARSFRIHET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret skal holdes skadesløs for alle handlinger gjort på vegne av Selskapet frem til og med dato for generalforsamlingen."

* * *

En oversikt over voteringsresultatet for det enkelte vedtak er inntatt i vedlegg 1 til denne protokollen.

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

10. INDEMNIFICATION

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

"The Board shall be indemnified for all actions made on behalf of the Company up to and including the date of the general meeting."

* * *

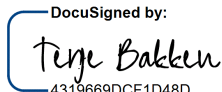
An overview of the voting result for each matter is included in appendix 1 to these minutes.

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

* * *

30. november 2023 / 30 November 2023

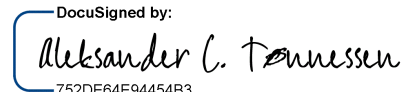
DocuSigned by:


4319669DCE1D48D

Terje Bakken

Møteleder / Chair of the meeting

DocuSigned by:


752DE64E94454B3

Aleksander Christiansen Tønnessen

Medundertegner / Co-signatory

Vedlegg 1 / Appendix 1

Oversikt over representerte aksjonærer og stemmeresultater / Overview of shareholders in attendance and voting results

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0011019119 QUESTBACK GROUP AS</u>
Generalforsamlingsdato:	30.11.2023 12.00
Dagens dato:	30.11.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	1 286 752	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	1 286 752	
Representert ved egne aksjer	744 090	57,83 %
Representert ved forhåndsstemme	818	0,06 %
Sum Egne aksjer	744 908	57,89 %
Representert ved fullmakt	35 995	2,80 %
Sum fullmakter	35 995	2,80 %
Totalt representert stemmeberettiget	780 903	60,69 %
Totalt representert av AK	780 903	60,69 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

QUESTBACK GROUP AS

Protokoll for generalforsamling QUESTBACK GROUP AS

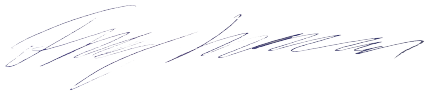
ISIN:	<u>NO0011019119 QUESTBACK GROUP AS</u>
Generalforsamlingsdato:	30.11.2023 12.00
Dagens dato:	30.11.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda for møtet						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 5 Godkjenning av transaksjon - salg av aksjer i Questback AS						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 6 Søknad om strykning fra Euronext Growth Oslo						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 7 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 8 Godtgjørelse til revisor						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9 Honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903
Sak 10 Ansvarsfrihet						
Ordinær	780 903	0	780 903	0	0	780 903
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	60,69 %	0,00 %	60,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	780 903	0	780 903	0	0	780 903

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

QUESTBACK GROUP AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	1 286 752	0,08	102 940,16	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

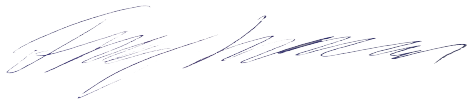
ISIN:	<u>NO0011019119 QUESTBACK GROUP AS</u>
General meeting date:	30/11/2023 12.00
Today:	30.11.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	1,286,752	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	1,286,752	
Represented by own shares	744,090	57.83 %
Represented by advance vote	818	0.06 %
Sum own shares	744,908	57.89 %
Represented by proxy	35,995	2.80 %
Sum proxy shares	35,995	2.80 %
Total represented with voting rights	780,903	60.69 %
Total represented by share capital	780,903	60.69 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

QUESTBACK GROUP AS



Protocol for general meeting QUESTBACK GROUP AS

ISIN:	<u>NO0011019119 QUESTBACK GROUP AS</u>
General meeting date:	30/11/2023 12.00
Today:	30.11.2023

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 5 Approval of transaction - sale of shares in Questback AS						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 6 Application for delisting from Euronext Growth Oslo						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 7 Approval of the annual accounts and report						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 8 Remuneration to the auditor						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 9 Board remuneration						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903
Agenda item 10 Indemnification						
Ordinær	780,903	0	780,903	0	0	780,903
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	60.69 %	0.00 %	60.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	780,903	0	780,903	0	0	780,903

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

QUESTBACK GROUP AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	1,286,752	0.08	102,940.16	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Vedlegg 2 / Appendix 2

Oppsummering av Transaksjonen / Summary of the Transaction

General meeting of Questback Group AS

Summary of transaction of 75 % of the shares of Questback AS

Transaction of 75 % of Questback Group AS' shares in its subsidiary Questback AS

- Questback Group AS is the shareholder of 100 % of the shares in the operational subsidiary Questback AS
- Questback AS has issued a bond loan with Precise Credit Solution S.A.R.L as the principal bondholder. The bond loan is secured by, *inter alia*, a share pledge by the shares of Questback AS. The Company is in default of the bond terms due to, *inter alia*, non-compliance of financial covenants
- As part of a larger restructuring of the Questback group and to prevent acceleration and enforcement of the share pledge by the bondholders, the board of directors of Questback Group AS has entered into a restructuring agreement with Precise Credit Solution S.A.R.L, including, *inter alia*:
 - i) The sale of 75 % of the shares of Questback AS to Precise Credit Solution S.A.R.L with a purchase price of NOK 1, and
 - ii) The conversion of the bond loan including accrued interests to preference equity with the subsequential cancellation and termination of the bond terms
- The transaction will enable Questback AS to continue as a going concern with a sustainable financial platform for further growth of its business and enabling Questback Group AS to continue to take part in the Questback future as a minority shareholder
- All transaction documents, *inter alia*, share purchase agreement and amended and restated bond terms, is in agreed form and signed, with closing only subject for acceptance by the general meeting of Questback Group AS