

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

**INNKALLING
TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I
ZWIPE AS
(org. nr.: 994 553 607)

Ordinær generalforsamling (heretter "**Generalforsamling**") i Zwipe AS (heretter "**Selskapet**") vil bli avholdt:

Dato: Onsdag 19. mai 2021
Tid: 14:00 CEST

Som følge av den pågående covid-19 situasjonen, vil Generalforsamlingen i år gjennomføres digitalt på Microsoft Teams med elektronisk stemmegivning, jf. § 2-3 i Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid 19.

Teams-invitasjon tilsendes ved henvendelse til Selskapet på e-post ir@zwipe.com innen kl 16:00 18. mai 2021.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av Generalforsamlingen ved styrets leder. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og agenda
4. Ledelsens rapport om Selskapet
5. Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for 2020 for Selskapet og konsernet
6. Honorar til revisor
7. Valg av medlemmer til styret
8. Honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen
9. Forslag om å tildele styret nye styrefullmakter til kapitalforhøyelse

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**NOTICE
OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN
ZWIPE AS
(business reg. no.: 994 553 607)

The annual general meeting of shareholders (the "**General Meeting**") of Zwipe AS (the "**Company**") will commence:

Date: Wednesday 19 May 2021
Time: 14:00 CEST

Please be informed that the General Meeting will be held as a digital meeting with electronic voting on Microsoft Teams due to the ongoing covid-19 situation, cf. Section 2-3 of the Temporary Act on exemptions from requirements for physical meeting, etc. in corporate legislation to remedy the consequences of the outbreak of covid 19.

Registered participants must send a request on e-mail to the Company to ir@zwipe.com by 18 May 2021 at CEST 16:00 to receive a Teams invitation.

The board of directors (the "**Board**") has proposed the following agenda:

1. Opening of the General Meeting by the chair. Registration of meeting shareholders
2. Election of a meeting chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson
3. Approval of the notice and the agenda
4. Report by the management on the Company
5. Approval of the annual report and financial statements for 2020 for the Company and the group
6. Remuneration to the auditor
7. Election of members to the Board
8. Remuneration to the members of the Board and the nomination committee
9. Proposal to grant the Board new authorizations to increase the share capital

Selskapets aksjer, deltakelse og stemmegivning

Selskapet har på tidspunktet for denne kunngjøringen en aksjekapital på NOK 3 292 840,80, fordelt på 32 928 408 aksjer, hver pålydende NOK 0,10 (Selskapet har ny aksjekapital på NOK 1 900, tilsvarende 19 000 nye aksjer, til registrering i foretaksregisteret, og det antas at disse vil bli registrert før avholdelse av Generalforsamlingen).

Det er ikke fastlagt stemmerettsbegrensninger i vedtektene. Stemmerett kan dog ikke utøves for aksjer som tilhører Selskapet selv eller et datterselskap. Hver aksje gir eieren rett til én stemme.

Aksjonærer har rett til å delta og stemme på Generalforsamlingen når aksjekjøpet er registrert i VPS senest innen virkedagen før Generalforsamlingen (18. mai 2021, "**record date**"). Aksjer registrert på en forvaltningskonto (engelsk: «nominee account»), som for eksempel hos Avanza AB, har ikke stemmerett. For å kunne utøve stemmerett må aksjonærer som eier aksjer via forvaltningskonto, snarest kontakte forvalteren og gi ordre om at aksjene må overføres før record date til en VPS-konto i aksjonærens navn. Dersom aksjonæren ikke har slik VPS-konto, må VPS-konto opprettes for overføring av aksjene før record date. VPS-konto kan opprettes hos de fleste norske banker og meglerhus. Aksjonæren må selv sjekke med banken / meglerhuset om VPS-kontoen kan etableres i tide til Generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på Generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig, oppfordres til å registre dette elektronisk via Selskapets hjemmeside www.zwipe.com. Alternativt kan vedlagt blankett sendes på e-post til genf@dnb.no, eller postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo. Varsel må være registrert på Selskapets hjemmeside eller mottatt av Verdipapirservice innen kl. 16.00, tirsdag 18. mai 2021. Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og vedlagte blankett må sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice på ovenstående e-post eller postadresse. Deltakelse ved fullmektig krever også at aksjene er registrert på VPS-konto.

Ettersom møtet vil bli avholdt med bare digital deltakelse, vil det ikke bli lagt til rette for fysisk deltakelse.

Aksjonærer som har registrert deltakelse i henhold til instruksjonene ovenfor, må sende en forespørsel via e-post

The shares of the Company, attendance and voting

At the date of this notice, the Company's share capital is NOK 3,292,840.80 divided into 32,928,408 shares, each having a par value of NOK 0.10 (the Company has new share capital of NOK 1,900, corresponding to 19,000 new shares, in process to be registered by the Norwegian company register, and it is assumed that these shares will be registered before the Annual General Meeting).

There are no limitations for voting rights set out in the articles of association, however, no voting rights may be exercised for the Company's own shares (treasury shares) or for shares held by the Company's subsidiaries. Each share entitles the holder to one vote.

Shareholders are entitled to attend and vote at the General Meeting when their acquisition of shares has been entered in the Norwegian register of shareholders (VPS) no later than the business day prior to the General Meeting (18 May 2021, "**record date**"). Shares registered in a nominee account, such as for instance through Avanza AB, do not carry voting rights. In order to exercise voting rights, shareholders who own shares through a nominee account, should without delay contact the nominee and instruct a transfer of the shares before the record date to a VPS account in the shareholder's name. If the shareholder does not have such a VPS account, a VPS account must be established for transfer of the shares before the record date. A VPS account may be opened through most Norwegian banks or brokers. The shareholder should check with the relevant bank / broker if the VPS account may be established in time for the General Meeting.

Shareholders who wish to attend the General Meeting in person or by proxy are encouraged to register this electronically through the Company's website www.zwipe.com. Alternatively, the attached form may be sent by e-mail to genf@dnb.no, or regular post to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo. Notification must be registered at the Company's website or received by Verdipapirservice by CEST 16:00, Tuesday 18 May 2021. Proxy with voting instructions to the chair of the Board cannot be registered electronically, and the attached form must be sent DNB Bank ASA, Registrars Department on the above e-mail or postal address. Attendance by proxy will also need the shares to be registered on VPS account.

As the meeting will be held with only digital participation, no physical participation will be facilitated.

If registered participation in accordance to instructions, please send a request via e-mail to the Company

til Selskapet til ir@zwipe.com innen CET 16:00 den 18. mai 2021 for å motta en Teams-invitasjon.

Aksjonærenes rettigheter

Aksjonærene har visse lovbestemte rettigheter i forbindelse med Generalforsamlingen, herunder:

Retten til å møte (elektronisk) på Generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, rett til å ta ordet og delta i meningsutvekslingen, rett til å bli bistått av en rådgiver og å gi rådgiveren rett til å uttale seg i Generalforsamlingens diskusjoner, rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder gir informasjon om (1) årsregnskapet og årsberetningen, (2) saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse, og (3) Selskapets økonomiske stilling og andre saker som Generalforsamlingen skal behandle. Retten gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. aksjeloven § 5-15. Aksjonærene har også rett til å foreslå vedtak knyttet til saker på agendaen.

Aksjonærer har rett til å få behandlet forslag på den ordinære Generalforsamlingen. Forslaget skal meldes skriftlig til styret senest 14 dager før Generalforsamlingen. Forslag til beslutning eller en begrunnelse for hvorfor spørsmålet settes på dagsordenen skal inngis innen samme frist.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteleder, hvis beslutning kan omgjøres av Generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Selskapets årsrapport og årsregnskap for 2020 for Selskapet og konsernet, samt denne innkallingen er tilgjengelig på www.zwipe.com/investors.

Oslo, 28. april 2021

Jörgen Lantto
Styrets leder

Vedlegg:

1. Redegjørelse for sakslistens sak nr. 4, 5, 6, 7, 8 og 9
2. Møte og fullmaktsskjema
3. Fullmaktsskjema med stemmeinstrukser til styrets leder

to ir@zwipe.com by CEST 16:00 on 18 May 2021 to receive a Teams invitation.

Shareholders' rights

The shareholders have certain statutory rights in connection with the General Meeting, including:

The right to attend (digitally) the General Meeting, either in person or by proxy, the right to speak at the meeting, the right to be assisted by an advisor and to give the advisor the right to speak, the right to have the Board members and the chief executive officer to provide information regarding (1) the annual report and annual accounts, (2) any matters that have been submitted to the shareholders for decision and (3) the Company's financial position, save for the exemptions provided by the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 5-15. The shareholders are also entitled to propose resolutions to the items on the agenda.

Furthermore, the shareholders have the right to have proposals addressed by the annual general meeting if the shareholder has notified in writing no later than 14 days before the General Meeting, provided that the proposal for a resolution or an explanation of the reasons why the item is proposed for the agenda is presented within said time limits.

Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the annual general meeting, whose decisions may be reversed by the General Meeting by simple majority vote.

The Company's annual report and financial statements for 2020 for the Company and the group and this notice are available on www.zwipe.com/investors.

Oslo, 28 April 2021

Jörgen Lantto
Chair of the Board

Attachments:

1. Information on agenda matters no. 4, 5, 6, 7, 8 and 9
2. Notice of attendance and proxy
3. Proxy with voting instructions to chair of the Board

VEDLEGG TIL INNKALLINGEN

Sak nr. 4: Ledelsens rapport om Selskapet

Ledelsen vil i Generalforsamlingen gi en rapport om Selskapets strategiske og forretningsmessige utvikling.

Sak nr. 5: Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for 2020 for Selskapet og konsernet

Årsrapport og årsregnskap for 2020 for Selskapet og konsernet ble offentliggjort på Selskapets ticker "ZWIPE" på Newsweb (Oslo Børs' informasjonssystem) den 25. februar 2021 og er tilgjengelig på Selskapets nettsider www.zwipe.com/investors.

Sak nr. 6: Honorar til revisor

Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.

Sak nr. 7: Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen i Selskapet har innstilt på følgende kandidater til valg og gjenvalg:

Det foreslås at Jörgen Lantto gjenvelges som styrets leder, samt at Dennis Jones, Diderik Schonheyder og Johan Biehl gjenvelges som styremedlemmer.

Det foreslås at Stina Granberg og Tanya Juul Kjaer velges som nye styremedlemmer.

Dorian Barak og Pål Eivind Vegard stiller ikke til gjenvalg.

Valgkomiteens innstilling er vedlagt denne innkallingen.

Forutsatt at Generalforsamlingen godkjenner forslaget, vil Selskapets styre bestå av:

- Jörgen Lantto, styrets leder
- Johan Biehl
- Dennis Jones
- Diderik Schonheyder
- Stina Granberg
- Tanya Juul Kjaer

ATTACHMENTS TO THE NOTICE

Matter no. 4: Report by the management on the Company

Management will at the General Meeting give a report on the Company's strategic and commercial development.

Matter no. 5: Approval of the annual report and financial statements for 2020 for the Company and the group

The annual report and financial statements for 2020 for the Company and the group were made public on the Company's ticker "ZWIPE" on Newsweb (the Oslo Stock Exchange's information system) on 25 February 2021 and are available at the Company's webpage www.zwipe.com/investors.

Matter no. 6: Remuneration to the auditor

The Board proposes that the auditor's fees are paid as per accounts rendered.

Matter no. 7: Election of members to the Board

The nomination committee of the Company has recommended the following candidates for elections and re-elections:

It is proposed that Jörgen Lantto is re-elected as the Chairman of the Board, and that Dennis Jones, Diderik Schonheyder and Johan Biehl are re-elected as members of the Board.

It is proposed that Stina Granberg and Tanya Juul Kjaer are elected as new members of the Board.

Dorian Barak and Pål Eivind Vegard are not available for re-election.

The nomination committee's recommendation is attached to this notice.

Subject to the General Meeting's approval of the proposal, the Company's Board will comprise of:

- Jörgen Lantto, Chairman of the Board
- Johan Biehl
- Dennis Jones
- Diderik Schonheyder
- Stina Granberg
- Tanya Juul Kjaer

Sak nr. 8: Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer

Det vises til vedlagte forslag fra valgkomiteen.

Valgkomiteen gir følgende anbefaling:

Styrets honorar:

Styrets honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021 ble vedtatt av ordinær generalforsamling 14. mai 2020.

Styrets honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinær generalforsamling i 2022 foreslås som følger:

Styrets leder: NOK 260.000
Medlemmer av styret: NOK 130.000

Valgkomiteens honorar:

Valgkomiteen foreslår at medlemmene i valgkomiteen ikke skal motta honorar.

Sak nr. 9: Forslag om styrefullmakter til kapitalforhøyelse

Innledning

Styret foreslår at det utstedes to nye fullmakter til kapitalforhøyelse til styret, for (i) å oppfylle Selskapets incentivprogram og (ii) å sørge for styrking av Selskapets egenkapital.

Styret foreslår at de nye fullmaktene erstatter alle tidligere fullmakter gitt til styret til å forhøye Selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer, forutsatt at Generalforsamlingen vedtar begge de nye fullmaktene.

Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å oppfylle Selskapets incentivprogram

Styret foreslår at den eksisterende fullmakten til Selskapets styre til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer for å oppfylle Selskapets incentivprogram erstattes med en ny fullmakt tilpasset Selskapets nye incentivprogram.

Matter no. 8: Remuneration to the members of the Board and the members of the nomination committee

Reference is made to the attached proposal from the nomination committee.

The nomination committee makes the following recommendation:

Remuneration for the board:

Fees to the Board for the period from the annual general meeting in 2020 until the annual general meeting in 2021 were resolved by the annual general meeting on 14 May 2020.

Fees to the Board for the period from the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2022 is suggested to remain as follows:

Chairman of the Board: NOK 260,000
Members of the Board: NOK 130,000

The remuneration for the nomination committee:

As to remuneration, the nomination committee proposes that no remuneration is paid to the members of the nomination committee.

Matter no. 9: Proposal on authorizations to the Board on capital increase

Introduction

The Board proposes that two new authorizations for the Board on capital increases are issued, (i) to fulfil the Company's incentive program and (ii) to cater for strengthening of the Company's equity.

The Board proposes that the new authorizations shall replace all former authorizations to the Board to increase the Company's share capital through issuance of new shares, provided that the General Meeting approves both new authorizations.

Authorization to the Board for capital increase to fulfill the Company's incentive program

The Board proposes that the existing authorization to the Board to increase the share capital by new subscription of shares to fulfill the Company's incentive program is replaced with a new authorization adapted to the Company's new incentive program.

Den nye fullmakten skal være begrenset til å utstede aksjer i henhold til styregodkjente aksjebaserte incentivordninger for Selskapets ansatte og øvrige nøkkelpersoner.

For å ivareta formålet med styrefullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Styret foreslår at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Zwipe AS (Selskapet), i én eller flere omganger, med inntil NOK 230 498,90 (2 304 989) nye aksjer), tilsvarende 7 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.*
2. *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til (i) ansatte, (ii) medlemmer av Selskapets styre eller andre selskapsorganer som vedtatt i generalforsamling og (iii) andre nøkkelpersoner i Selskapet i henhold til incentivordninger, under forutsetning av at slike ordninger er godkjent av styret.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
7. *Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse. Forutsatt at generalforsamlingen samtykker skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å styrke Selskapets egenkapital."*

The new authorization shall be restricted to issue shares in accordance with the share based incentive schemes approved by the Board for the employees of the Company and other key persons.

In order to accommodate the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

The Board proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

1. *"The board of directors (the Board) is hereby granted authorization to increase the share capital of Zwipe AS (the Company), on one or several occasions, with up to NOK 230,498.90 (2,304,989 new shares), equivalent to 7% of the registered share capital at the time of this resolution.*
2. *The authorization may be used to issue shares to (i) employees, (ii) members of the Board of Zwipe AS or other corporate bodies as decided at the Shareholders Meeting and (iii) other key personnel of the Company in accordance with incentive schemes, provided that such schemes are approved by the Board.*
3. *The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2022, however not beyond 30 June 2022.*
4. *The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.*
5. *The authorization does not cover capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.*
6. *The authorization does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
7. *This authorization replaces all former authorizations to increase the share capital. Subject to the general meeting's approval, this authorization applies in parallel with the Board authorization that may be used to issue shares to strengthen the Company's equity."*

Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for styrking av Selskapets egenkapital

Styret foreslår at Generalforsamlingen utsteder en fornyelse av fjorårets fullmakt til kapitalforhøyelse til styret på inntil 15 % av aksjekapitalen, og den nye fullmakten skal være begrenset til å utstede aksjer for å styrke Selskapets egenkapital hvor styret finner at dette er i Selskapets interesse på det angjeldende tidspunktet.

For å ivareta formålet med styrefullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Styret foreslår at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Zwipe AS (Selskapet) med inntil NOK 493 926,10 (4 939 261) nye aksjer) i én eller flere omganger.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å styrke Selskapets egenkapital hvor styret finner at dette er i Selskapets interesse på det angjeldende tidspunktet.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
7. *Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse. Forutsatt at generalforsamlingen samtykker skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å oppfylle Selskapets incentivprogrammer."*

Authorization to the Board for capital increase to strengthen the Company's equity

The Board proposes that the General Meeting grants a new authorization to the Board to issue shares corresponding to up to 15% of the share capital, and the new authorization shall be restricted to issue of shares to strengthen the Company's equity to the extent the Board considers this to be in the Company's best interest at the given time.

In order to accommodate the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

The Board proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

1. *"The board of directors (the Board) is hereby granted authorization to increase the share capital of Zwipe AS (the Company) with up to NOK 493,926.10 (4,939, 261 new shares) on one or several occasions.*
2. *The authorization may be used to issue shares to strengthen the Company's equity to the extent the Board considers this to be in the Company's best interest at the given time.*
3. *The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2022, however not beyond 30 June 2022.*
4. *The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.*
5. *The authorization covers capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.*
6. *The authorization does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
7. *This authorization replaces all former authorizations to increase the share capital. Subject to the general meeting's approval, this authorization applies in parallel with the Board authorization that may be used to issue shares to fulfill the Company's incentive programs."*

Instruks til styret for bruk av emisjonsfullmakten for å styrke Selskapets egenkapital

For å ytterligere sikre Selskapets interesser, foreslår styret at Generalforsamlingen vedtar en instruks for bruk av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslås det at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets fullmakt til kapitalforhøyelse for å styrke Selskapets egenkapital kan ikke benyttes til å tildele enkeltaksjonærer nye aksjer til en særlig gunstig pris.

Instructions to the Board regarding use of the authorization to issue shares to increase the Company's equity

In order to further safeguard the Company's interests, the Board proposes that the General Meeting adopts an instruction for use of the authorization.

On this background, it is proposed that the General Meeting adopts the following resolution:

The board of directors' authorization to increase the share capital in order to strengthen the Company's equity cannot be used to allocate new shares to individual shareholders at a particularly favorable price.

Zwipe AS

Report from the nomination committee to the annual general meeting that will be held on 19 May 2021.

The nomination committee consisting of the following members were appointed in the extraordinary general meeting of Zwipe, on 28 January 2021:

Chairman	Lars Windfeldt
Member	Niclas Eriksson
Member	Jörgen Lantto (Chairman of the board)

Background:

- As part of its work, the nomination committee has had conversations with all existing board members as well as members of the management team. The nomination committee has held 7 recorded meetings.
- The nomination committee has obtained the result of the board's internal evaluation of its work during 2020.
- The company is approaching a critical phase where the development of a new technology platform is about to be completed, allowing the company to enter into the phase of commercial exploitation of the platform. This requires a strengthening of the board to guide management towards the next phase.
- As a fintech company, there is a potential for Zwipe to exploit its strong position in biometric payment cards by broadening its offering further.

Today, the board consist of:

Chairman	Jörgen Lantto
Member	Dennis Jones
Member	Johan Biehl
Member	Dorian Barak
Member	Diderik Schonheyder
Member	Pål Eivind Vegard

On the basis of this background, the nomination committee has assessed the board's competence, skills and the individual board member's background, and proposes to strengthen the board further.

The nomination committee's proposal for the board for the period of May 19, 2021 the annual general meeting in 2023 is as follows:

Chairman	Jörgen Lantto	Re-election
Member	Dennis Jones	Re-election
Member	Johan Biehl	Re-election
Member	Diderik Schonheyder	Re-election
Member	Stina Granberg	New board member
Member	Tanya Juul Kjaer	New board member

Dorian Barak and Pål Eivind Vegard have declined re-election.

Below follows a short description of the proposed new board members:

Stina Granberg:

Stina Granberg has worked in the Fintech industry for the past seven years, currently in the position as Head of Customer Services Regional Businesses at Worldline and Chief Operating Officer at Bambora, since November part of Worldline group. Prior to joining Bambora in 2018 she worked at Klarna 2014-2018. Prior to her time in the fintech industry she held various positions in the Fast moving consumer goods and retail industries. Stina holds a degree in Master of Science in Engineering.

She is a Swedish resident, living in Sweden.

Tanya Juul Kjaer:

Tanya Juul Kjaer is head of product area checkout at H&M Group. She has worked in the fintech industry for most of her career, including various product and leadership roles at Klarna, and as product director at iZettle (now part of Paypal). She has a Master degree of International Law (LL.M.) at the University of New South Wales, Sydney, and a Bachelor of Laws degree at the University of Copenhagen. She is a board member of Yabie in Sweden.

She is a Danish resident, living in Sweden.

With the new proposed board members, the board will possess deep and international competence in the card industry, payments, fintech, biometrics, semiconductor and electronics, as well as broad competence in corporate governance for public companies in the Nordic region.

Remuneration;

For the period from 19 May 2021 to the date of the annual general meeting in 2022, the nomination committee proposes to retain the same remuneration to the board members as for the previous period, which is as follows:

Chairman	NOK	260,000
Member	NOK	130,000

The total compensation for the board is thus NOK 910,000.

For the period from 19 May 2021 to the date of the annual general meeting in 2022, the nomination committee proposes that no remuneration is paid to the nomination committee.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Zwipe AS avholdes 19. mai 2021 kl.14:00.
Som følge av den pågående covid-19 situasjonen, vil
Generalforsamlingen i år gjennomføres digitalt på Microsoft Teams.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per
Record date: 18. mai 2021.

VIKTIG MELDING:

Som følge av Covid-19-risikoen, vil generalforsamlingen kun avholdes digitalt på Microsoft Teams, og aksjonærer oppfordres til å benytte muligheten til å gi fullmakt og instruks.

Teams-invitasjon tilsendes ved henvendelse til selskapet på e-post ir@zwipe.com innen kl 16:00 18. mai 2021.

Frist for registrering av påmelding, fullmakter og instruks: 18.05.2021 kl. 16:00**Påmelding**

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.zwipe.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 19. mai 2021

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Zwipe AS.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.zwipe.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Undertegnede: _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 19. mai 2021 i Zwipe AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Zwipe AS

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 18. mai 2021 kl. 16:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

Ref.nr.: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 19. mai 2021 i Zwipe AS for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda Generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1. Åpning av Generalforsamlingen ved styrets leder. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer	☐	☐	☐
2. Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og agenda	☐	☐	☐
4. Ledelsens rapport om Selskapet	☐	☐	☐
5. Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for 2020 for Selskapet og konsernet	☐	☐	☐
6. Honorar til revisor	☐	☐	☐
7. Valg av medlemmer til styret	☐	☐	☐
8. Honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen	☐	☐	☐
9. Forslag om å tildele styret nye styrefullmakter til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Ref no:
PIN code:
Notice of Annual General Meeting

Meeting in Zwipe AS will be held on 19 May 2021 at CET 14:00
 Due to the ongoing covid-19 situation, the General Meeting will be held as a digital meeting on Microsoft Teams.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per
 Record Date: 18 May 2021.

IMPORTANT MESSAGE:

Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 the General Meeting will be held as a digital meeting only, and shareholders are encouraged to rather participate by granting a proxy or instructions. Shareholders not enrolled by the set registration deadline, may be denied attendance.

Registered participants must send a request on e-mail to the company to ir@zwipe.com by 18 May 2021 at CET 16:00 to receive a Teams-invitation.

Deadline for registration of attendance, proxy or instructions: 18 May 2021 at CET 16:00.

Notice of attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.zwipe.com or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: _____
 The Undersigned will attend the General Meeting on the 19 May 2021

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

Proxy without voting instructions for General Meeting of Zwipe AS

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref no:
PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.zwipe.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

The undersigned: _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

☐ _____
 (Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the General Meeting of Zwipe AS on 19 May 2021.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	---

Proxy with voting instructions for General Meeting in Zwipe AS

If you are unable to attend the meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **18 May 2021 at 16:00 p.m.** If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

Ref no:

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the General Meeting of Zwipe AS on 19 May 2021.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the General Meeting 2021	For	Against	Abstention
1. Opening of the General Meeting by the chair. Registration of meeting shareholders	☐	☐	☐
2. Election of a meeting chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson	☐	☐	☐
3. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
4. Report by the management on the Company	☐	☐	☐
5. Approval of the annual report and financial statements for 2020 for the Company and the group	☐	☐	☐
6. Remuneration to the auditor	☐	☐	☐
7. Election of members to the Board	☐	☐	☐
8. Remuneration to the members of the Board and the nomination committee	☐	☐	☐
9. Proposal to grant the Board new authorizations to increase the share capital	☐	☐	☐

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	--