

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I QUESTBACK GROUP AS

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Questback Group AS (**Selskapet**):

Tid: 23. juni 2022 kl. 10.00

Sted: Selskapets lokaler i Bogstadveien 54, 0366 Oslo

Styrets leder eller en person utpekt av styret vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Til behandling foreligger:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret vil foreslå at styrets leder Terje Bakken velges som møteleder. En av de fremmøtte på generalforsamlingen vil bli utpekt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: *"Innkallingen og agendaen godkjennes."*

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, ble publisert 30. mars 2022 og er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.questback.com/ir. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: *"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes."*

4. Valg av styremedlemmer

Ivar Kroghrud foreslås som nytt styremedlem, slik at styret vil ha følgende sammensetning:

Terje Bakken (leder)
Bente Sollied Storehaug
Kathrine G. Andreassen
Arne Norheim
Ivar Kroghrud
Claes G. Styren, observatør

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN QUESTBACK GROUP AS¹

The board hereby calls for an annual general meeting of Questback Group AS (the **Company**):

Time: 23 June 2022 at 10:00 (CET)

Place: The Company's offices in Bogstadveien 54, 0366 Oslo

The chair of the board or a person appointed by the board will open the general meeting and register shareholders in attendance and by proxy.

The following items are on the agenda:

1. Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board will propose that Chair of the Board Terje Bakken is elected to chair the meeting. A person present at the general meeting will be appointed to co-sign the minutes.

2. Approval of agenda and notice

The board proposes that the general meeting makes the following resolution: *"The notice and the agenda are approved."*

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

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021, together with the audit report, were published on 30 March 2022 and are available at the Company's website www.questback.com/ir. The board proposes that the general meeting passes the following resolution: *"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved."*

4. Election of Board of Directors

Ivar Kroghrud is proposed as a new board member, so that the Board of Directors will have the following composition:

Terje Bakken (Chair)
Bente Sollied Storehaug
Kathrine G. Andreassen
Arne Norheim
Ivar Kroghrud
Claes G. Styren, observer

¹ This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

5. Fastsettelse av styrets honorar for perioden fra styrets oppstart til denne generalforsamling

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Honorar til styrets medlemmer for perioden fra 5. august 2021 til ordinær generalforsamling 23. juni 2022 fastsettes til:

Styrets leder: NOK 0 per år.

Styremedlemmer: NOK 200 000 per år.

5. Godkjenning av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Questback Group for 2021 etter regning."

Informasjon om honoraret finnes i årsregnskapet som er lagt ut på Selskapets webside www.questback.com/ir.

5. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringer, generelle selskapsformål og transaksjoner

Styret ønsker å legge til rette for at styret skal ha fleksibilitet til å kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med potensielle oppkjøp.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

5. Determination of remuneration to the board from inception of the board until this annual general meeting

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The members of the board will receive the following remuneration from 5 August 2021 until the annual general meeting June 23, 2022:

Chair: NOK 0 per year.

Board members: NOK 200,000 per year.

6. Approval of auditor remuneration

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting approves the auditor's fees for audit of the Annual Financial Statements of Questback Group for the financial year of 2021 in accordance with invoice."

Information about the auditor's fees is found in the annual financial statements, available on the Company's website www.questback.com/ir.

7. Authorization for the board to increase the share capital in connection with investments, general corporate purposes and transactions

The board wishes to facilitate flexibility for the board to issue shares in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital raisings for the financing of the Company's business and in connection with potential acquisitions.

On this basis the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 20 588 (tilsvarende ca. 20% av gjeldende aksjekapital) gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet.

Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023."

8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogrammer

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne inngå avtaler med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger. I den forbindelse ønsker styret å ha fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 20 588 (ca 20% av gjeldende aksjekapital) for i forbindelse med et planlagt incentivprogram. For å oppfylle formålet med fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 20 588 i forbindelse med det planlagte incentivprogrammet gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni, 2023.

"The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 20,588 (equivalent to ca. 20% of the Company's current share capital) in one or more share capital increases through issuance of new shares.

The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated share may be set aside.

The authorization also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company.

The authorization may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions.

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023."

8. Authorization for the board to increase the share capital in connection with incentive programs

The board wishes to facilitate the Company entering into of agreements with key personnel regarding share based incentive programs. In this connection, the Board wishes to authorize a share capital increase by up to NOK 20,588 (equivalent to ca. 20% of the Company's current share capital) for a planned incentive program. In order to fulfil the purpose of the authorization, it is necessary the authorization includes a right for the board to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

On this basis the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 20,588 in connection with the planned incentive program in one or more share capital increases through issuance of new shares.

The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated share may be set aside

The authorization may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs, both individual and general.

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June, 20203.

9. Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fornyet fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og stille og bli gitt sikkerhet i egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 10 294 (tilsvarende ca. 10% av gjeldende aksjekapital). Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer, skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

Kjøpesummen per aksje skal være minst aksjenes pålydende og maksimalt NOK 500.

Fullmakten kan kun benyttes med det formål å bruke egne aksjer for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer for konsernets ansatte, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital.

Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023."

Fremmøte og registrering

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig etter eget valg.

Aksjeeiere som ønsker å stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan registrere dette i VPS Investortjenester eller ved å sende utfylt fullmaktsskjema til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen 21. juni 2022 kl. 10:00.

Forhåndsstemming

Aksjeeiere kan avgi forhåndsstemme via Selskapets hjemmeside eller VPS Investortjenester. For å gjøre det trenger man pin-koden og referansenummeret på registreringsskjemaet. Fristen for å avgi forhåndsstemme er satt til 21. juni 2022 kl. 10:00. Frem til fristen kan allerede avgitte forhåndsstemmer endres eller tilbakekalles. Etter fristen vil avgitte forhåndsstemmer anses trukket tilbake dersom aksjeeieren møter på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig.

9. Authorization for the board to acquire treasury shares

The board proposes that the general meeting renews the board's authorization to acquire treasury shares on behalf of the Company.

On this basis the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The board is authorized to on behalf of the Company acquire and provide and be granted security in treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 10,294 (equivalent to ca. 10% of the Company's current share capital). If the Company dispose of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

The purchase price per share shall be minimum the nominal value of the share and maximum NOK 500.

The authorization may only be used for the purpose of using treasury shares for investment purposes, realize the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs for the group's employees, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital.

The board may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023."

* * *

Attendance and registration

Shareholders are by law entitled to attend the general meeting in person or by a proxy of their own choice.

Shareholders who wish to vote at the general meeting by proxy may register votes in VPS Investor Services or may send the proxy form to DNB Bank ASA, Registrar's Department, within 21 June 2022 at 10:00 CET.

Advance voting

Shareholders may prior to the meeting cast a vote on each agenda item via the Company's website or VPS Investor Services. The pin-code and reference number from the registration form is required to do so. The deadline for advance voting is 21 June 2022 at 10:00 CET. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn in the event of a shareholder attending the general meeting in person or by proxy.

Melding til forvaltere og aksjonærer med forvalterkonto

Reelle eiere av aksjer som er registrert på forvalterkonto som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen må registrere seg direkte i VPS' aksjeeierregister og bli registrert i VPS før generalforsamlingen for å sikre at de er berettiget til å møte og avgi stemme.

Aksjonærrettigheter

En aksjonær har talerett på generalforsamlingen, og har rett til å ta med en rådgiver og gi ham/henne talerett. En aksjonær kan fremsette alternative vedtaksforslag for punkter som allerede er inkludert i agendaen og kan kreve at medlemmer av styret og/eller daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelig informasjon om forhold slik det ytterligere fremgår av aksjeloven § 5-15.

Andre forhold

Questback Group AS er et aksjeselskap og Aksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 1 286 752 aksjer og hver aksje gir én stemme.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen. Innkallingen med skjemaer, samt Selskapets årsrapport og årsregnskap for 2021 er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumentene per post eller for øvrig har spørsmål vedrørende generalforsamlingen, herunder elektronisk deltakelse, kan henvende seg til Selskapets CFO på e-post John.edminson@questback.com eller via Selskapets hjemmeside.

Notice to nominee holders and shareholders with nominee accounts

Beneficial owners of shares registered with nominee accounts who wish to exercise their rights at the general meeting must register themselves directly in the VPS registry of shareholders and be registered with the VPS prior to the general meeting to ensure their eligibility to meet and cast vote.

Shareholder rights

A shareholder has the right to address the general meeting and to bring one adviser and convey to him/her the right of address. A shareholder may table alternative resolutions for items already included on the agenda and may request in the general meeting that members of the Board and/or the chief executive officer provide available information about matters as further set out in section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Other matters

Questback Group AS is a Norwegian private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 1,286,752 shares, each of which represents one vote.

Registration forms and proxy forms are attached to the notice. The notice with the forms, as well as the Company's annual report and annual accounts for 2021, are also available on the Company's web page.

Shareholders who wish to receive copies of such documents by ordinary post, or who otherwise have questions relating to the general meeting, including regarding electronic participation, may contact the Company's CFO via e-mail John.edminson@questback.com or through the Company's website.

* * *

Oslo, 14.6.2022

Questback Group AS

På vegne av styret / On behalf of the board

Terje Bakken (sign.)