

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
QUESTBACK GROUP AS**

Styret ("**Styret**") innkaller herved til ordinær generalforsamling i Questback Group AS, org.nr. 925 702 544 ("**Selskapet**").

Tid: 30. november 2023, kl. 12.00

Sted: Advokatfirmaet Schjødt AS' lokaler i Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo

Styrets leder eller en person utpekt av ham vil åpne generalforsamlingen.

Følgende saker står på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

(Det stemmes ikke over dette punkt)

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

(Det stemmes ikke over dette punkt)

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

Styret foreslår at Styrets leder, Terje Bakken, eller i hans fravær, en person utpekt av ham, velges som møteleder, og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

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

Som annonsert ved børsmelding den 9. november 2023 har Selskapet inngått endelige og bindende avtaler med Precise Credit Solutions 17 S.a.r.l. ("**Kjøperen**"), som er långiver under obligasjonslånet

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

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

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for the annual general meeting of Questback Group AS, reg. no. 925 702 544 (the "**Company**").

Time: 30 November 2023, at 12.00 hours (CET)

Place: The offices of Advokatfirmaet Schjødt AS in Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo

The Chair of the Board or a person appointed by him will open the general meeting.

The following matters are on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

(Non-voting item)

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

(Non-voting item)

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

The Board proposes that the Chair of the Board, Terje Bakken, or in his absence, his appointee, is elected as chair of the meeting, and that a person present at the general meeting 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**

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

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

As announced in a stock exchange announcement on 9 November 2023, the Company has entered into final and binding agreements with Precise Credit Solutions 17 S.a.r.l. (the "**Buyer**"), being the lender under the

utstedt av Selskapets operasjonelle datterselskap Questback AS ("**Datterselskapet**"), vedrørende salg av 75% av aksjene i Datterselskapet for NOK 1 ("**Transaksjonen**"). I forbindelse med Transaksjonen, har Kjøper og Selskapet også blitt enige om en aksjonæravtale som skal inngås ved closing som regulerer det felles eierskapet i Datterselskapet. Gjennomføring av Transaksjonen er betinget av, blant annet, godkjenning av Transaksjonen med to tredjedels flertall på generalforsamlingen.

Etter gjennomføring av Transaksjonen vil 100% av obligasjonene utstedt av Datterselskapet bli konvertert til egenkapital gjennom en kapitalforhøyelse i Datterselskapet med Kjøper som tegner og slik at de nye aksjene som utstedes vil være preferanseaksjer. Aksjeinnskuddet vil bli gjort opp gjennom motregning av kravet Kjøper har mot Datterselskapet under obligasjonslånet.

En nærmere beskrivelse av Transaksjonen vil bli gitt av Styrets leder på generalforsamlingen.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer 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 børs melding publisert 9. november 2023 foreslår Styret at Selskapet søker om strykning av Selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo. Slik strykning anses å være riktig for Selskapet i lys av det faktum at Selskapet etter Transaksjonen kun vil eie en minoritetsandel på 25 % i Questback AS, og ikke ha noen vesentlig virksomhet utover dette. En strykning anses også hensiktsmessig gitt at Selskapets aksjer har vært gjenstand for nærmest ikke-eksisterende handel på Euronext Growth Oslo over en lengre tidsperiode. En strykning vil innebære en betydelig reduksjon av Selskapets kostnader, ved at kostnadene knyttet til overholdelse av rapporteringsforpliktelser og andre forpliktelser som gjelder for utstedere notert på Euronext Growth Oslo, vil bortfalle. Slik styret ser det, vil en strykning derfor klart være til fordel for Selskapets og dets aksjonærer.

bond loan issued by the Company's operational subsidiary Questback AS (the "**Subsidiary**"), regarding a sale of 75% of the shares in the Subsidiary for NOK 1 (the "**Transaction**"). In connection with the Transaction, the Buyer and the Company has agreed on a shareholders agreement to be entered into at closing regulating the common ownership of the Subsidiary. Closing of the Transaction is subject to, inter alia, approval of the Transaction by a two-thirds majority vote at the general meeting.

After closing of the Transaction, 100% of the bonds issued by the Subsidiary will be converted to new equity by a share capital increase in the Subsidiary with the Buyer as the subscriber and with the new shares being issued as preference shares. The share deposit will be settled by a set-off against the current claim the Buyer has against the Subsidiary pursuant to the bond loan.

A further description of the Transaction will be given by the Chair of the Board at the general meeting.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes 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 stock exchange announcement made on 9 November 2023, the Board proposes that the Company applies for a de-listing of the Company's shares from Euronext Growth Oslo. Such a de-listing is considered to be the right move for the Company in light of the fact that the Company after the Transaction will only own a minority stake of 25% in Questback AS, and will have no other substantial business. A de-listing is also deemed appropriate given the fact that the Company's shares have been subject to almost non-existing trading on Euronext Growth Oslo for a long period of time. A de-listing will entail a substantial reduction in the Company's costs, as the costs associated with compliance with reporting requirements and other requirements applicable to issuers listed on Euronext Growth Oslo will fall away. In the Board's view, a de-listing will therefore be of a clear benefit to the Company and its shareholders.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter 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

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.questback.com/ir>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes."

8. GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

9. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styrehonorar frem til dato for generalforsamlingen utbetales som følger:

- Styremedlemmer: NOK 200 000

Det utbetales ikke honorar til styreleder."

10. ANSVARSFRIHET

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om at Styret skal holdes skadesløs for alle handlinger gjort på vegne av Selskapet frem til og med dato for generalforsamlingen.

* * *

On this basis, the Board proposes that the general meeting passes 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

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2022 are available at the Company's webpage <https://www.questback.com/ir>.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

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

8. REMUNERATION TO THE AUDITOR

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

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

9. BOARD REMUNERATION

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

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

- Board members: NOK 200 000

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

10. INDEMNIFICATION

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

* * *

Fremmøte og registrering

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

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å melde seg på innen 28. november 2023 kl. 23.59. Påmelding gjøres i VPS Investortjenester eller ved bruk av påmeldingsskjema inntatt som vedlegg 1.

Aksjeeiere som ønsker å stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan registrere dette i VPS Investortjenester eller ved å sende utfylt fullmaktsskjema (inntatt som vedlegg 1) til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen 28. november 2023 kl. 23.59.

Forhåndsstemming

Aksjeeiere kan avgi forhåndsstemme via VPS Investortjenester. For å gjøre det trenger man pin-koden og referansenummeret på registreringskjemaet. Fristen for å avgi forhåndsstemme er satt til 28. november 2023 kl. 23.59. 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.

Registreringsdato

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen) har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) bokstav a jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1). Registreringsdatoen er 23. november 2023.

I henhold til aksjeloven § 4-4 jf. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle forhåndsstemmer, påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må i henhold til aksjeloven § 4-4 jf. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 28. november 2023.

Attendance and registration

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

Shareholders that wish to attend the general meeting are asked to register their attendance within 28 November 2023 at 23.59 (CET). Registration of attendance is made in VPS Investor Services or by using the registration form included as appendix 1.

Shareholders who wish to vote at the general meeting by proxy may register votes in VPS Investor Services or may send the proxy form (attached as appendix 1) to DNB Bank ASA, Registrar's Department, within 28 November 2023 at 23.59 CET.

Advance voting

Shareholders may prior to the meeting cast a vote on each agenda item via VPS Investor Services. The pin-code and reference number from the registration form is required to do so. The deadline for advance voting is 28 November 2023 at 23.59 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.

Record date

Only those who are shareholders five business days before the general meeting (the record date) have the right to attend and vote at the general meeting, cf. section 4-4 (3) letter a of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The record date is 23 November 2023.

According to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act cf. section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later

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.

Andre forhold

Questback Group AS er et aksjeselskap og aksjeloven gjelder for Selskapet.

Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen.

Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumentene per post eller for øvrig har spørsmål vedrørende generalforsamlingen, herunder elektronisk deltakelse, kan henvende seg Selskapet per e-post investor@questback.com.

than two working days before the general meeting, i.e. no later than 28 November 2023.

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.

Other matters

Questback Group AS is a Norwegian private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Registration forms and proxy forms are attached to the notice.

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 via e-mail investor@questback.com.

* * *

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema

APPENDICES:

Appendix 1: Registration and proxy form

* * *

16 November 2023

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

Questback Group AS

Terje Bakken
Styrets leder / Chair of the board