

Unofficial office translation - in case of discrepancy between the English and Norwegian version, the Norwegian version shall prevail.

VEDTEKTER

FOR

MERCELL HOLDING ASA

(org. nr. 980 921 565)

Vedtatt den 6. mai 2021

§ 1 – Selskapets navn

Selskapets navn er Mercell Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 – Formål

Selskapets formål er å drive virksomhet innenfor områdene: utvikling og salg av dataprodukter og dertil hørende virksomhet.

§ 4 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er NOK 91 176 093,60 fordelt på 455 880 468 aksjer, hver pålydende NOK 0,20.

§ 5 – Styre

De aksjonærvalgte medlemmene av selskapets styre skal bestå av fire til syv medlemmer. Styremedlemmene velges for en periode på to år, med mindre generalforsamlingen vedtar noe annet. Styrets leder og administrerende direktør kan i fellesskap signere for selskapet.

§ 6 – Registrering i Verdipapirsentralen

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 7 – Generalforsamlingen

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som i henhold til lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom

ARTICLES OF ASSOCIATION

FOR

MERCELL HOLDING ASA

(reg. no. 980 921 565)

Adopted on 6 May 2021

§ 1 – The company's name

The company's name is Mercell Holding ASA. The company is a public limited company.

§ 2 – Business office

The company's business office is in the municipality of Oslo, Norway.

§ 3 – Objective

The object of the company is to conduct business in the areas of: development and sales of computer products and related activities.

§ 4 – Share capital

The company's share capital is NOK 91,176,093.60 divided on 455,880,468 shares, each with a par value of NOK 0.20.

§ 5 – Board of directors

The shareholder elected members of the company's board of directors shall consist of between four to seven members. The members of the board of directors are elected for a period of two years unless otherwise determined by the general meeting. The chairman of the board of directors and the CEO jointly have the right to sign for the company.

§ 6 – Registration with the Norwegian Central Securities Depository

The company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository.

§ 7 – The general meeting

Documents concerning matters to be considered at the company's general meeting, including documents which by law must be included in or attached to the notice for the general meeting, are not required to be sent to the

dokumentene gjøres tilgjengelig på selskapets internettside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdelingen av utbytte; og
2. Andre saker som i henhold til lov hører under den ordinære generalforsamlingen.

§ 8 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av fra to til tre medlemmer etter generalforsamlingens beslutning, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og selskapets ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen, om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode i forbindelse med valget.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer til styret og styrets leder, og medlemmer til valgkomiteen, samt godtgjørelse til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

shareholders if the documents are made available at the company's website. Notwithstanding the foregoing, a shareholder may request to receive a copy of documents concerning matters to be considered at the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate at the general meeting must notify the company within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

The shareholders may cast their votes in writing, including through electronic communication, in a period prior to the general meeting. The board of directors may establish specific guidelines for such advance voting. It must be stated in the notice of the general meeting which guidelines have been set.

The annual general meeting shall consider and resolve the following matters:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividends; and
2. Other matters which are required by law or the articles of association to be considered by the general meeting.

§ 8 – Nomination committee

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of between two and three members as resolved by the general meeting, of whom the majority shall be independent of the board of directors and the company's management. The members of the nomination committee, including the chair, will be elected by the general meeting for a period of two years, unless the general meeting decides otherwise in connection with the election.

The nomination committee shall give recommendations to the general meeting regarding the election of shareholder elected members of the board of directors and the chair of the board, and regarding members of the nomination committee, in addition to recommendations for remuneration to the members of the board of directors and the members of the nomination committee. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee.