

Ekstraordinær generalforsamling

**i
Penneo A/S**

Den 5. marts 2021 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Penneo A/S, CVR-nr. 35 63 37 66, hos Penneo A/S, Enghavevej 40, 4. sal, 1674 København V med følgende dagsorden:

Dagsorden:

1. Valg af nyt medlem til bestyrelsen
2. Forslag til udarbejdelse af selskabets årsregnskab på engelsk
3. Forslag til godkendelse af en ny vederlagspolitik for selskabet
4. Bemyndigelse til at informere Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen

Bestyrelsen udpegede i henhold til selskabets vedtægter advokat Søren Ingerslev som dirigent.

Dirigenten konstaterede med de fremmødtes tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen, idet indkaldelse til generalforsamlingen var sendt ud til alle navnenoterede aktionærer, ligesom selskabet via Nasdaq First North Growth Market Copenhagen samt via selskabets hjemmeside den 11. februar 2021 havde offentliggjort indkaldelsen.

Der var ingen indvendinger mod lovligheden af indkaldelsen.

Extraordinary General Meeting

**in
Penneo A/S**

On 5 March 2021 an ordinary general meeting in Penneo A/S, company reg. no. 35 63 37 66, at Penneo A/S, Enghavevej 40, 4. sal, DK-1674 Copenhagen was held with the following agenda:

Agenda:

1. Election of new member of the board of directors
2. Proposal to present the annual report in English
3. Proposal for approval of new remuneration policy of the company
4. Authorization to inform the Danish Business Authority of decisions made on the general meeting

In accordance with the company's articles of association the board of directors elected attorney Søren Ingerslev as chairman.

With the approval of the attendees, the chairman noted that that the general meeting was lawfully summoned and competent to transact the items on the agenda, as the notice to the general meeting was sent out to all the registered shareholders, and that the company via Nasdaq First North Growth Market Copenhagen and on the company's website had published the notice on 11 February 2021.

There were no objections against the legality of the notice.

Formanden gik over dagsordenen for generalforsamlingen

Dirigenten konstaterede, at der var repræsenteret nominelt kr. 352.957,72 aktier, svarende til 71,24 % af den samlede aktiekapital. Stemmerne var repræsenteret således:

- 17.647.886 tilstedeværende stemmer
- 374.338 stemmer via fuldmagt
- 0 via brevstemmer

Ad 1 – Valg af nyt medlem til bestyrelsen

Teknisk direktør (CTO) Jan Flora udtrådte af bestyrelsen.

Bestyrelsen havde foreslået, at Rikke Stampe Skov blev valgt til nyt medlem af bestyrelse.

Forslaget blev vedtaget enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer.

Som følge deraf består bestyrelsen af:

Morten Elk, bestyrelsesformand,
Michael Moesgaard Andersen,
Rikke Stampe Skov

Ad 2 – Forslag til udarbejdelse af selskabets årsregnskab på engelsk

Bestyrelsen havde foreslået, at selskabets årsrapport skal udarbejdes på engelsk, jf. selskabslovens § 100a.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

The chairman went over the agenda for the general meeting.

The chairman informed that nominal DKK 352,957,72 shares were present corresponding to 71,24 % of the share capital. The number of votes were allocated as follows:

- 17,647,886 votes present
- 374,338 votes via instruction proxy
- 0 via postal votes

Re 1 - Election of new member of the board of directors

CTO Jan Flora seceded as member of the Board of Directors.

The board of directors had proposed Rikke Stampe Skov as new member of the board of directors.

The proposal was passed unanimously and with all votes present.

The board of directors hereinafter consists of:

Morten Elk, chairman of the board of directors,
Michael Moesgaard Andersen,
Rikke Stampe Skov

Re 2 – Proposal to present the annual report in English

The board of directors had proposed that the Company's annual report shall be prepared in English, cf. the Danish Companies Act § 100a.

The proposal was passed unanimously and with all votes present

Som følge deraf, indsættes der en ny artikel 11.2 med følgende ordlyd i vedtægterne:

"11.2 Årsrapporten udarbejdes på engelsk."

Ad 3 – Forslag til godkendelse af en ny vederlagspolitik for selskabet

Bestyrelsen havde stillet forslag om godkendelse af en ny vederlagspolitik for selskabet.

Generalforsamlingen godkendte den foreslåede vederlagspolitik med 17.332.596 stemmer for forslaget, svarende til 98,21% af de repræsenterede stemmer, og 315.290 stemmer imod forslaget, svarende til 1,79% af de repræsenterede stemmer.

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med principperne i selskabslovens § 139 og 139a. Som følge af godkendelsen bliver vederlagspolitikken gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Ad 4 – Bemyndigelse til at informere Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen

As a consequence of this a new article 11.2 was added to the Article of Association:

"11.2 The Company's annual report will be presented in English."

Re 3 - Proposal for approval of new remuneration policy of the company

The board of directors had proposed the approval of a new remuneration policy for the company.

The proposal was approved with 17,332,596 votes in favour of the proposal, corresponding to 98.21% of the votes represented, and 315,290 votes against the proposal, corresponding to 1.79% of the votes represented.

The remuneration policy has been prepared in accordance with the principles in section 139 and 139a of the Danish Companies Act. As a result of the approval on the general meeting, the remuneration policy will be made available on the company's website.

Re 4 – Authorization to inform the Danish Business Authority of decisions made on the general meeting

Generalforsamlingen bemyndigede enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer dirigenten med substitutionsret til at informere Erhvervsstyrelsen om eventuelle beslutninger truffet på den ordinære generalforsamling og i den forbindelse at foretage sådanne ændringer og tilføjelser til beslutningerne og selskabets vedtægter, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere beslutningerne.

Som dirigent:

Søren Ingerslev

The general meeting unanimously and with all votes present authorised the chairman of the meeting to apply for registration at the Danish Business Authority (Erhvervsstyrelsen) of the resolutions passed by the general meeting. Furthermore the Chairman was authorised to make any alteration of or addition to the resolutions passed by the general meeting, the articles of association of the company and the registration form to the Danish Business Authority as may be required to obtain registration or may be suggested as expedient.

Chairman of the meeting:

Søren Ingerslev

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Elmann Ingerslev

Underskriver

Serienummer: PID:9208-2002-2-472724299107

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-03-15 17:46:38Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>