

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjeeierne i Ayfie Group AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret ("**Styret**") i Ayfie Group AS ("**Selskapet**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 10. november 2022 kl. 09.00
Sted: Selskapets lokaler i Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet med opptak av fortegnelse over deltagende aksjeeiere

(Ingen avstemning)

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

Styret foreslår at Lasse Ruud blir valgt til å lede generalforsamlingen.

En person som deltar på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. Aksjekapitalnedsettelse

Aksjens pålydende verdi overstiger aksjekursen på Euronext Growth Oslo, noe som reduserer selskapets fleksibilitet i flere relasjoner. Det foreslås derfor å redusere aksjens pålydende verdi fra NOK 1 til NOK 0,25.

Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) *NOK 259 000 148 overføres fra Selskapets overkursfond til dekning av udekket tap.*

To the shareholders of Ayfie Group AS

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The board of directors (the "**Board**") of Ayfie Group AS (the "**Company**") hereby convenes the extraordinary general meeting.

Time: 10. November 2022 at 09.00 (CET)
Place: The Company's offices in Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo.

Agenda:

1. Opening of the meeting and registration of participating shareholders

(No voting)

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

The Board proposes that Lasse Ruud is elected to chair the general meeting as an independent chairperson.

One person attending the general meeting will be proposed to sign the minutes together with the chair of the meeting.

3. Approval of notice and agenda

The Board's proposal for resolution:

"The notice of and agenda for the meeting are approved."

4. Share capital decrease

The share's nominal value exceeds the share price on Euronext Growth Oslo, which reduces the company's flexibility in several aspects. It is therefore proposed to reduce the share's nominal value from NOK 1 to NOK 0.25.

It is proposed that the general meeting passes the following resolutions:

(i) *NOK 259,000,148 is transferred from the Company's share premium to cover uncovered*

<p>(ii) Selskapets aksjekapital reduseres fra NOK 110 906 775 til NOK 27 726 693,75 ved nedskrivning av aksjenes pålydende fra NOK 1 til NOK 0,25.</p> <p>(iii) Aksjekapitalnedsettelsen skal benyttes til dekning av udekket tap, jf. aksjeloven § 12-1 (1) nr. 1.</p> <p>(iv) Kapitalnedsettelsen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret.</p> <p>(v) Vedtektenes § 4 skal lyde: "Aksjekapitalen er NOK 27 726 693,75". Vedtektenes § 5 skal lyde "Aksjenes pålydende er NOK 0.25."</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p style="text-align: center;">Oslo, 1. november 2022</p> <p style="text-align: center;">Lars Boilesen Styreleder (sign)</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>losses.</p> <p>(ii) The company's share capital is reduced from NOK 110,906,775 to NOK 27,726,693.75 by writing down the nominal value of the shares from NOK 1 to NOK 0.25.</p> <p>(iii) The share capital decrease shall be used to cover uncovered losses, cf. section 12-1 (1) no. 1 of the Companies Act.</p> <p>(iv) The capital decrease comes into effect upon registration in the Companies Register.</p> <p>(v) Section 4 of the articles of association shall read: "The share capital is NOK 27,726,693.75". Section 5 of the articles of association shall read "The nominal value of the shares is NOK 0.25."</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p style="text-align: center;">Oslo, 1, November 2022</p> <p style="text-align: center;">Lars Boilesen Chair of the Board (sign)</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>
<p>Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen anmodes å meddele dette til Selskapet ved bruk av vedlagte påmeldingsblankett. Aksjonærer som ikke ønsker å delta på generalforsamlingen henstilles om å fylle ut vedlagte fullmaktskjema og returnere det til Selskapet. Påmeldings- og fullmaktsblankett er inntatt som vedlegg 1 og 2 til innkallingen.</p> <p>Påmeldings- eller fullmaktsblanketter bes sendt til Lasse Ruud på e-post: lasse.ruud@ayfie.com innen [•] 2022 kl. 12:00. For spørsmål om elektronisk deltagelse, ta kontakt på samme adresse.</p> <p>Per datoen for denne innkallingen er det 110 906 775 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme.</p> <p>Dersom aksjer er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må aksjene omregistreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for påmeldingsfristen til generalforsamlingen. Beslutninger om</p>	<p>Shareholders who wish to attend the general meeting is advised to notify this to the Company by use of the attached attendance form. Shareholders who do not wish to participate in the general meeting are recommended to execute the attached proxy form and return it to the Company. Attendance form and proxy form are included in appendix 1 and 2 to the notice.</p> <p>Attendance or proxy forms are sent to Lasse Ruud by e-mail: lasse.ruud@ayfie.com within [•] 2022 at 12:00 CET. With respect to questions about electronic voting, please use the same email.</p> <p>As at the date of this notice, there are 110,906,775 shares in the Company, and each share carries one vote.</p> <p>If shares are registered on a nominee account in VPS, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for such shares, the shares must be re-registered on a separate VPS account in the name of the beneficial shareholder prior to the</p>

<p>stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.</p> <p>Aksjeeiere kan gi fullmakt til Styrets leder eller andre til å stemme for sine aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema.</p> <p>Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som følger av allmennaksjeloven. Aksjeeiere har rett til å benytte rådgivere, og kan gi talerett til én rådgiver.</p> <p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>deadline for submitting the attendance notice to the general meeting. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.</p> <p>Shareholders may authorize the chair of the Board or another person to vote for their shares by using the attached proxy form.</p> <p>Shareholders have the right to propose resolutions in matters that are to be considered by the general meeting, subject to the limitations set out in the Norwegian Public Limited Companies Act. Shareholders have the right to be assisted by advisors, and may give one advisor the right to speak.</p> <p>A shareholder may demand that board members and the CEO provide available information at the general meeting regarding matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be considered at the general meeting, unless the information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>

VEDLEGG 1 – PÅMELDINGSSKJEMA

Ayfie Group AS – ekstraordinær generalforsamling, 10. november 2022, kl. 09:00

Aksjonærer som ønsker å delta på Selskapets ekstraordinære generalforsamling 10. november 2022, kl. 09:00, bes fylle ut og returnere denne møteseddelen til:

Ayfie Group AS
att./Lasse Ruud
Karenslyst Allé 10 0278 Oslo, Norge
E-mail: lasse.ruud@ayfie.com
Tel: +47 930 90 008

Møteseddelen bes returneres innen 9. november 2022, kl. 12:00.

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Ayfie Group AS, ønsker å delta på Selskapets ekstraordinære generalforsamling 10. november 2022, kl. 09:00,

Aksjonærens signatur

Navn i blokkbokstaver

Dato og sted

APPENDIX 1 – ATTENDANCE FORM

Ayfie Group AS – extraordinary general meeting 10. November 2022 at 09:00 CET

Shareholders who wish to attend the extraordinary general meeting in Ayfie Group AS on 10. November 2022 at 09:00 CET are asked to fill out and return this notice of attendance to:

Ayfie Group AS
att./Lasse Ruud
Karenslyst Allé 10 0278 Oslo, Norge
E-mail: lasse.ruud@ayfie.com
Tel: +47 930 90 008

The notice shall be returned at the latest by 9. November 2022 at 12:00 CET.

The undersigned, owning _____ shares in Ayfie Group AS wishes to attend the Company's extraordinary general meeting on 10. November 2022 at 09:00 CET.

Shareholder's signature

Name in capital letters

Date and place

VEDLEGG 2 – FULLMAKTSSKJEMA

Ayfie Group AS – Ekstraordinær generalforsamling 10. november 2022 kl. 09:00

Dersom De selv ikke kan møte på den ekstraordinære generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den De bemyndiger. Fullmakten bes fylt ut og returnert senest innen 9. november 2022 kl. 12:00 til:

Ayfie Group AS
att./Lasse Ruud
Karenslyst Allé 10 0278 Oslo, Norge
E-mail: lasse.ruud@ayfie.com
Tel: +47 930 90 008

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Ayfie Group AS, gir herved (vennligst huk av):

- Lars Boilesen, styrets leder, eller en person oppnevnt av ham, eller
 Andre (navn i blokkbokstaver) _____

fullmakt til å representere undertegnede på ekstraordinær generalforsamling i Ayfie Group AS den 10. november 2022 kl. 09:00. Dersom fullmakten returneres uten å ha navngitt fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til styrets leder Lars Boilesen.

	FOR	MOT	AVSTÅR	FULLMEKTIGEN AVGJØR
Sak 2: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen				
Sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden				
Sak 4: Aksjekapitalnedsettelse				

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene som angitt ovenfor. Selskapet tar ikke ansvar for å verifisere at fullmektigen stemmer i henhold til instruksjonene. Merk at hvis stemmegivningen ikke gis nøyaktig i overensstemmelse med instruksjonene ovenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmakter til styreleder eller andre tillitsvalgte vil alltid stemmes for styrets endelige forslag.

Dato:

Signatur

Aksjonærens navn i blokkbokstaver

APPENDIX 2 - PROXY FORM

Extraordinary general meeting 10. November 2022 at 09:00 CET

If a shareholder of Ayfie Group AS will not personally take part in the Company's extraordinary general meeting on 10. November 2022 at 09:00 CET, the shareholder may attend the extraordinary general meeting by proxy.

The shareholder is asked to fill out the proxy form below and return it at the latest by 10. November 2022 at 12:00 CET to:

Ayfie Group AS
att./Lasse Ruud
Karenslyst Allé 10 0278 Oslo, Norge
E-mail: lasse.ruud@ayfie.com
Tel: +47 930 90 008

The undersigned, owning _____ shares in Ayfie Group AS gives hereby (please tick):

- Lars Boilesen, chairman of the board, or a person authorised by him, or
- Other (name in block letters) _____

authority to represent the undersigned at the extraordinary general meeting in Ayfie Group AS on 10. November 2022 at 09:00 CET. In case the proxy was sent without naming the representative, the proxy will be considered to be given to the chairman of the board, Lars Boilesen.

	FOR	AGAINST	ABSTAIN	PROXY DECIDES
Item 2: Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes				
Item 3: Approval of notice and agenda				
Item 4: Share capital decrease				

The voting by the representative shall happen according to the above given instructions. The Company does not take on any responsibility to verify that the proxy holder votes in accordance with the instructions. Note that if accurate instructions are not given in the voting form above, it will be regarded as an instruction to vote "in favour" for the specific proposal. In the event that a proposal will be submitted in addition or as a replacement for proposals in the notice, it is the representative that decides. Proxies given to the chair or other company representatives will always be voted for the final proposal by the board.

Date:

Signature

Shareholder's name in block letters