

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AYFIE GROUP ASA**

Ekstraordinær generalforsamling i Ayfie Group AS ("Ayfie" eller "Selskapet") ble avholdt 10. november 2022 kl. 09.00 i Selskapets lokaler i Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Lasse Ruud åpnet møtet.

52,673,562 av totalt 110,906,775 aksjer var representert, personlig eller ved fullmakt, hvilket utgjør ca. 47% av utestående aksjer og stemmer i Selskapet.

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

Følgende beslutning ble fattet:

"Lasse Ruud velges til møteleder. Herman Sjøberg velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. Aksjekapitalnedsettelse

Følgende vedtak ble fattet:

- (i) 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.
- (ii) Aksjekapitalnedsettelsen skal benyttes til dekning av udekket tap, jf. aksjeloven § 12-1 (1) nr. 1.
- (iii) Kapitalnedsettelsen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret.
- (iv) Vedtektenes § 4 skal lyde: "Aksjekapitalen er NOK 27 726 693,75". Vedtektenes § 5 skal lyde: "Aksjenes pålydende er NOK 0,25."

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
AYFIE GROUP ASA***

An extraordinary general meeting in Ayfie Group AS ("Ayfie" or "the Company") was held on November 10 2022 at 09:00 hrs (CET) at Company's offices in Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo, Norway.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Lasse Ruud opened the meeting.

52 673 562 of a total of 110,906,775 shares were represented, in person or by proxy, which constitutes approximately 47% of the outstanding shares in the Company.

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

The following resolution was passed:

"Lasse Ruud is elected to chair the meeting. Herman Sjøberg is elected to co-sign the minutes."

3. Approval of the notice and agenda

There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:

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

4. Share capital decrease

The following resolution was passed:

- (i) 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.
- (ii) The share capital decrease shall be used to cover uncovered losses, cf. section 12-1 (1) no. 1 of the Companies Act.
- (iii) The capital decrease comes into effect upon registration in the Companies Register.
- (iv) 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."

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.

Signatur følger på neste side.

As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.

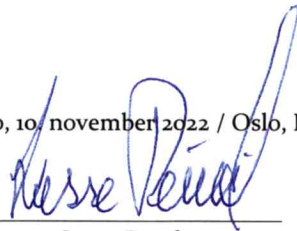
Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, of the Norwegian public limited companies act section 5-16.

The signature follows on the next page.

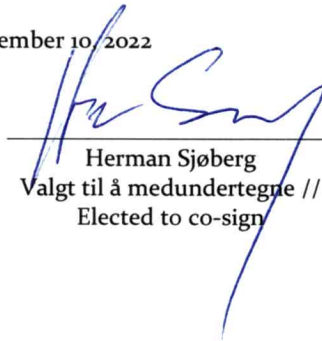
* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for Ayfie Group AS Extraordinary General Meeting 2022

Oslo, 10. november 2022 / Oslo, November 10, 2022



Lasse Ruud
Møteleder // Chairperson



Herman Sjøberg
Valgt til å medundertegne //
Elected to co-sign