

| In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail | |
|---|--|
| <p>To the shareholders of Ayfie Group ASA</p> <p>NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING</p> <p>The board of directors (the "Board") of Ayfie Group AS (the "Company") hereby convenes the annual general meeting.</p> <p>Time: 30 March 2023 at 09:00 (CET) Place: The Company's offices in Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo.</p> <p>Agenda:</p> <ol style="list-style-type: none"> Opening of the meeting and registration of participating shareholders (No voting) Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes The Board proposes that chairman of the board, or a person authorised by him 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. Approval of notice and agenda The Board's proposal for resolution: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i> Approval of the annual accounts and the Board's report for the financial year 2022 The Company's annual accounts for the financial year 2022, including the Board's report and the auditor's report, are made available at the Company's website http://www.ayfie.com, in accordance with section 7 of the articles of association. The Board proposes that the general meeting passes the following resolution: <i>"The Company's annual accounts and the Board's report for the financial year 2022 are approved."</i> Auditor's fees The Board's proposal for resolution: | <p>Til aksjeeierne i Ayfie Group AS</p> <p>INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING</p> <p>Styret ("Styret") i Ayfie Group AS ("Selskapet") innkaller med dette til ordinær generalforsamling.</p> <p>Tid: 30. mars 2023 kl. 09.00 Sted: Selskapets lokaler i Karenslyst Allé 10, 0278 Oslo</p> <p>Til behandling foreligger:</p> <ol style="list-style-type: none"> Åpning av møtet med opptak av fortegnelse over deltagende aksjeeiere (Ingen avstemning) Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen Styret foreslår at styrets leder, eller annen utpekt av denne blir valgt til å lede generalforsamlingen. En person som deltar på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Godkjenning av innkalling og dagsorden Styrets forslag til vedtak: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i> Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022, herunder årsberetning og revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside http://www.ayfie.com i henhold til vedtektene § 7. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes."</i> Honorar til revisor Styrets forslag til vedtak: |

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar etter regning for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2022."

Informasjon om honoraret finnes i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022 som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <http://www.ayfie.com>.

6. Fullmakt til å utstede aksjer

Styret ble på ordinær generalforsamling i 2022 gitt fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Denne fullmakten bortfaller ved avholdelse av den ordinære generalforsamlingen i 2023. Styret anser det hensiktsmessig å fortsatt ha anledning til å kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses å være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse, herunder ved oppkjøp, fusjoner, styrking av balansen, mv. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen utsteder ny fullmakt til utstedelse av nye aksjer.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 13 863 347 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser for generelle selskapsformål, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner. Aksjer kan utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd), herunder ved fusjon, og fullmakten gir rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

Ved bruk av fullmakten fastsetter Styret pris og tegningsvilkår ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av Styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2024, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2024.

Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt erstatter alle tidligere fullmakter til å øke aksjekapitalen."

7. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler fullmakt til å erverve egne aksjer. Slik fullmakt vil blant annet medføre at Selskapet kan benytte egne

"The general meeting approves the auditor's fees in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2022."

Information about the auditor's fees are found in the Company's annual accounts for the financial year 2022 which is made available at the Company's website <http://www.ayfie.com>.

6. Authorization to issue shares

At the annual general meeting in 2022, the Board was granted the authorisation to increase the Company's share capital. This authorization will expire at the conclusion of the annual general meeting in 2023. The Board considers it beneficial to continue to be able to issue shares in situations where this is considered to be in the Company's and the shareholders' best interests, including through acquisitions, mergers, strengthening of the balance sheet, etc. The Board therefore proposes that the general meeting grants new authorization to issue new shares.

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted the authorization to increase the share capital by up to NOK 13,863,347 in one or several share issuances for for general corporate purposes, including in connection with investments, mergers and acquisitions. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind, including in connection with mergers, and the authorization gives the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

When using the authorization, the Board determines the price and conditions for subscription, according to the Company's needs and the shares' market value at the time.

The existing shareholders' preferential rights to subscribe for shares may be waived by the Board in connection with the effectuation of the authorization.

The authorization expire at the annual general meeting in 2024, but shall in any event expire at the latest on 30 June 2024.

The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization. This authorization replaces all previous authorizations to increase the share capital."

7. Authorization to acquire treasury shares

The Board proposes that the general meeting grants an authorization to acquire treasury shares. Such authorization will i.a. enable the Company to use

aksjer som oppgjør, herunder i forbindelse med incentivprogrammer.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve opp til 10% av pålydende av Selskapets aksjekapital til enhver tid, jf. aksjeloven §§ 9-2 og 9-3 i forbindelse med incentivprogram for ansatte eller for generelle selskapsformål.

Aksjer kan erverves til minst NOK 0,8 per aksje og maksimalt NOK 80 per aksje. Denne begrensning skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs.

Fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2024, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2024. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten.

8. Vedtektsendring

Selskapet praktiserer i dag anmodning om forhåndspåmelding til generalforsamling. Med virkning fra juli 2023 endres aksjeloven § 4-4 med den virkning at påmeldingsfrist innføres for forvalterregistrerte aksjer, og slik at selskapene kan vedtektsfeste påmeldingsfrist for øvrige aksjer. Disse bestemmelsene innføres i aksjeloven for å gi selskapene mulighet til på forhånd å få en oversikt over aksjeeiere som deltar på generalforsamling, og for å lette fremmøte- og stemmerettskontroll. På bakgrunn av disse hensyn, og med virkning fra 1 juli 2023, foreslår styret følgende vedtak:

"Vedtektenes endres ved at det legges til en ny § 10 som skal lyde:

"Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 2 - to - virkedager før avholdelsen av generalforsamlingen."

* * *

Oslo, 21. mars 2023

Lars Boilesen
(sign)

* * *

own shares as settlement, including in relation to incentive schemes.

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted the authorization to acquire treasury shares by up to 10% of the nominal value of the share capital at any given time, cf. sections 9-2 and 9-3 of the Private Limited Liability Companies Act in connection with incentive program for employees, or for general corporate purposes.

Shares may be acquired at a price per share of minimum NOK 0.8 and maximum NOK 80. This limitation shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange.

The authorization expires at the annual general meeting in 2024, but shall in any event expire at the latest on 30 June 2024. The decision shall be notified to and registered with the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization.

8. Amendment to the articles

The Company currently requests that shareholders registers participation in advance for general meetings. With effect from July 2023, Section 4-4 of the Norwegian Companies Act ("NCA") is amended so that a registration deadline is introduced for trustee-registered shares, and so that companies may in their articles establish a registration deadline also for other shares. Said provisions are introduced in the NCA to give companies the opportunity to get an overview of the shareholders attending the general meeting in advance, and to facilitate control of attendance and voting rights. Based on these considerations, and with effect from 1 July 2023, the board proposes the following resolution:

"The Articles of association are amended by the introduction of a new article 10 which shall read:

"Shareholders that intend to attend a General Meeting shall give notice to the company two - 2 - business days prior to the date of the General Meeting."

* * *

Oslo, 21 March 2023

Lars Boilesen
(sign)

* * *

| | |
|---|---|
| <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 fullmaktsskjema 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 29. mars 2023 kl. 12:00. For spørsmål om elektronisk deltagelse, ta kontakt på samme adresse.</p> <p>Per datoen for denne innkallingen er det 13 863 347 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 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>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 29 March 2023 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 13,863,347 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 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 – Ordinær generalforsamling, 30. mars 2023, kl. 09:00

Aksjonærer som ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 30. mars 2023, 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 29. mars 2023, kl. 12:00.

Undertegnede, som eier _____ aksjer i Ayfie Group AS, ønsker å delta på Selskapets ordinære generalforsamling 30. mars 2023, kl. 09:00,

Aksjonærens signatur

Navn i blokkbokstaver

Dato og sted

APPENDIX 1 – ATTENDANCE FORM

Ayfie Group AS – Annual general meeting 30 March 2023 at 09:00 CET

Shareholders who wish to attend the ordinary general meeting in Ayfie Group AS on 30 March 2023 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 29 March 2023 at 12:00 CET.

The undersigned, owning _____ shares in Ayfie Group AS wishes to attend the Company's ordinary general meeting on 30 March 2023 at 09:00 CET.

Shareholder's signature

Name in capital letters

Date and place

VEDLEGG 2 – FULLMAKTSSKJEMA

Ayfie Group AS – Ordinær generalforsamling 30. mars 2023 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 29 mars 2023 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 ordinær generalforsamling i Ayfie Group AS den 30. mars 2023 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: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 | | | | |
| Sak 5: Honorar til revisor | | | | |
| Sak 6: Fullmakt til å utstede aksjer | | | | |
| Sak 7: Fullmakt til å erverve egne aksjer | | | | |
| Sak 8: Vedtektsendring | | | | |

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.

Dato:

Signatur

Aksjonærens navn i blokkbokstaver

APPENDIX 2 - PROXY FORM

Annual general meeting 30 March 2023 at 09:00 CET

If a shareholder of Ayfie Group AS will not personally take part in the Company's ordinary general meeting on 30 March 2023 at 09:00 CET, the shareholder may attend the ordinary general meeting by proxy.

The shareholder is asked to fill out the proxy form below and return it at the latest by 29 March 2023 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 ordinary general meeting in Ayfie Group AS on 30 March 2023 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: Approval of the annual accounts and the Board's report for the financial year 2022 | | | | |
| Item 5: Auditor's fees | | | | |
| Item 6: Authorization to issue shares | | | | |
| Item 7: Authorization to acquire treasury shares | | | | |
| Item 8: Amendments to the articles of association | | | | |

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.

Date:

Signature

Shareholder's name in block letters