

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

Ordinær generalforsamling i Ayfie Group AS ("Ayfie" eller "Selskapet") ble avholdt 30. mars 2023 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.

5 219 136 av totalt 13 863 347 aksjer var representert, tilsvarende ca. 37,6% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022

Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022, herunder årsberetning og revisors beretning, hadde blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <http://www.ayfie.com>.

Følgende vedtak ble fattet:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes."

5. Honorar til revisor

Følgende vedtak ble fattet:

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

The annual general meeting in Ayfie Group AS ("Ayfie" or "the Company") was held on March 30 2023 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.

5,219,136 of a total of 13,863,347 shares were represented, corresponding to approximately 37,6% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

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. Approval of 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 had been made available at the Company's website <http://www.ayfie.com>.

The following resolution was passed:

"The Company's annual accounts and the Board's report for the financial year 2022 are approved."

5. Auditor's fees

The following resolution was passed:

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

6. Fullmakt til å utstede aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

"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

Følgende vedtak ble fattet:

"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.

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

6. Authorization to issue shares

The following resolution was passed:

"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 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 expires 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 following resolution was passed:

"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.

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.

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. Vedtektsendring

Følgende vedtak ble fattet:

"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."

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.

8. Amendment to the articles

The following resolution was passed:

"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."

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, cf 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 Annual General Meeting 2023

Oslo, 30. mars 2023 / Oslo, March 30, 2023

Sign.

Lasse Ruud
Møteleder // Chairperson

Sign.

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