

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 29. september 2020 klokken 9.15 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i ayfie Group AS, org.nr. 917 913 773 ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Karenslyst allé 10, 0278 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, som opptok fortegnelsen av aksjonærer. Totalt 47.825.234 av 106.906.775 aksjer var representert, personlig eller ved fullmakt, hvilket utgjør ca. 45% av utestående aksjer og stemmer i Selskapet, se vedlegg 1 i protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER OG PERSON  
TIL Å MEDUNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN**

Lars Rahbæk Boilesen ble enstemmig valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Siw Ødegaard ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**2 GODKJENNING AV INNKALLING  
OG DAGSORDEN**

Det var ingen innsigelser til innkalling eller dagsorden for generalforsamlingen, og disse ble således enstemmig godkjent.

**3 STYREFULLMAKT –  
KAPITALFORHØYELSE**

For å sikre Selskapet finansiell fleksibilitet er det hensiktsmessig at styret har en fullmakt til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelse. En styrefullmakt til kapitalforhøyelse vil gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt.

Styret anser det hensiktsmessig at styret har en fullmakt til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelse basert på Selskapets aksjekapital etter utstedelse av 4.000.000 aksjer vedtatt den 11. september 2020 og som er til registrering i Foretaksregisteret. Total aksjekapital etter den nevnte utstedelsen av 4.000.000 nye aksjer er 110.906.775 aksjer.

**MINUTES OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

On 29 September 2020 at 9.15 CET, an extraordinary general meeting of ayfie Group AS, business reg. no. 917 913 773 (the "**Company**"), was held at the Company's offices in Karenslyst allé 10, 0278 Oslo.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, who registered attending shareholders. A total of 47,825,234 out of 106,906,775 shares were represented, in person or by proxy, which constitutes approximately 45% of the outstanding shares in the Company, see appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON AND  
A PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

Lars Rahbæk Boilesen was unanimously elected as chairperson for the general meeting.

Siw Ødegaard was unanimously elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND  
THE AGENDA**

There were no objections to the notice or agenda, and thus these were unanimously approved.

**4 BOARD AUTHORIZATION – SHARE  
CAPITAL INCREASE**

In order to secure the Company with financial flexibility, it is considered favourable that the board of directors is granted an authorization to carry out share capital increases. A board authorization will provide the board of directors with the necessary flexibility and the opportunity to act quickly.

The board deems it appropriate that the board is granted an authorization based on the share capital of the Company after the 11 September 2020 authorization of 4,000,000 shares that are currently under registration at the Norwegian Register of Business Enterprises. There are, including the 4,000,000 new shares, a total of 110,906,774 shares.

Styret foreslår derfor at styret gis en fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse i Selskapet på inntil ca. 50 prosent av aksjekapitalen etter utstedelse av 4.000.0000 aksjer som ble vedtatt utstedt den 11. september 2020, som erstatter styrefullmakten gitt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 25. juni 2020. Videre foreslås at fullmakten begrenses til å kunne benyttes ved kapitalbehov til styrking av Selskapets egenkapital, finansiering av videre vekst, utstedelse av aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere slike oppkjøp.

Formålet med fullmakten tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmakten.

Selskapets seneste årsrapport inkludert årsregnskap og revisors beretning samt Selskapets seneste halvårsrapport er tilgjengelig på selskapets nettside [www.ayfie.com](http://www.ayfie.com) Forhold av vesentlig betydning for selskapet etter siste balansedag er beskrevet i halvårsrapporten 2020.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 55 453 388,00.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2021.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjelovens §10-4 kan fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. aksjeloven § 10-2.*
- e) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- f) *Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).*

Thus, the board of directors proposes that the board is granted with an authorization to carry out share capital increases in the Company of up to approximately 50 percent of the Company's share capital following the 11 September 2020 issue of 4,000,000 shares, which replaces the board authorization granted by the extraordinary general meeting on 25 June 2020. Further, it is proposed that the authorization is limited to use in connection with strengthening of the Company's equity, financing of further growth, issuance of shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, business or assets or to finance such acquisitions.

The purpose of the authorisation indicates that the pre-emptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares may be set aside if the authorisation is used.

The Company's latest annual report including annual accounts and the auditor's report and the Company's latest half year report are available on the Company's website [www.ayfie.com](http://www.ayfie.com). Circumstances of significant importance to the Company that have occurred after the last balance sheet date are described in the Company's first half year report 2020.

In accordance with the proposal from the board, the general meeting made the following resolution:

- a) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up NOK 55,453,388.00.*
- b) *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2021, but no longer than to and including 30 June 2021.*
- c) *The shareholders' preferential right to the new shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- d) *The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- e) *The authorization comprises share capital increases in connection with merges pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- f) *The board is authorized to determine the most practical structure and further*

*conditions for the share capital increase(s).*

*g) Fullmakten erstatter styrefullmakt til kapitalforhøyelse gitt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 25. juni 2020.*

*g) The authorization replaces the board authorization to share capital increase granted by the Company's extraordinary general meeting on 25 June 2020.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer jf. vedlegg 1 til protokollen.

The resolution was made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

[signaturer på neste side]

[signatures on next page]

\* \* \*

\* \* \*

Oslo,

29. september 2020 // 29 September 2020



---

Lars Rahbæk Boilesen  
Møteleder // Chairperson



---

Siw Ødegaard  
Valgt til å medundertegne //  
Elected to co-sign