

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

CIRCIO HOLDING ASA
(ORG.NR. 996 162 095)

Styret i Circio Holding ASA ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

Tid: 19. juni 2024 kl. 10.00.
Sted: Selskapets kontor på St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo.

Styret har utpekt Selskapets CEO, Erik Digman Wiklund, til å åpne generalforsamlingen. Styrets leder vil delta på generalforsamlingen over telefon.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret forslår at advokat Hans Cappelen Arnesen hos Advokatfirmaet Thommessen AS velges som møteleder.

2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Som en del av Selskapets kontinuerlige arbeid med å spare kostnader og miljø, oppfordres alle aksjeeiere til å registrere seg, ved innlogging i VPS, for mottak av all fremtidig korrespondanse elektronisk.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

4 VEDTEKSENDRINGER

4.1 § 2 Forretningskontor

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre Selskapets forretningskontor til Oslo kommune, og at vedtektenes § 2 endres til å lyde:

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

4.2 § 6 Valgkomité

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes nåværende § 6 første avsnitt til å lyde:

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal bestå av to til tre medlemmer, som skal være uavhengig av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, inkludert valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

4.3 § 8 Generalforsamling

På bakgrunn av endringer i allmennaksjeloven for reglene knyttet til forhåndspåmelding for å delta på generalforsamling, foreslår styret å endre vedtektenes nåværende § 8 fjerde avsnitt.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING
OF**

CIRCIO HOLDING ASA
(REG. NO. 996 162 095)

The board of directors of Circio Holding ASA (the "**Company**") hereby calls the shareholders to the annual general meeting.

Time: 19 June 2024 at 10:00 hours (CEST).
Place: Company's offices at St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo.

The board of directors has appointed the Company's CEO, Erik Digman Wiklund, to open the general meeting. The chairperson of the board of directors will participate at the general meeting by telephone.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

The board of directors proposes that Hans Cappelen Arnesen, attorney-at-law from Advokatfirmaet Thommessen AS is elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

As part of the Company's continuous work to save costs and the environment, all shareholders are encouraged to register, by logging into VPS, to receive all future correspondence electronically.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

4.1 § 2 Registered office

The board of directors proposes that the general meeting resolves to change the Company's registered address to be located in Oslo municipality, and that article 2 of the articles of associations is amended to read as follows:

The company's registered office is in Oslo municipality.

4.2 § 6 Nomination committee

The board of directors proposes that the general meeting resolves to change the current article 6 first paragraph of the articles of association to read as follows:

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of two to three members, who shall be independent of the board of directors and the management. The members of the nomination committee, including the chairperson, will be elected by the general meeting for a term of two years.

4.3 § 8 General meeting

As a result of certain amendments to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act regarding advance notice to participate in general meetings, the board of directors proposes that the current article 8 fourth paragraph of the articles of association is amended.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes nåværende § 8 fjerde avsnitt til å lyde:

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må gi selskapet melding om dette på forhånd. Slik melding må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan likevel, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen.

5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

Selskapets regnskap for regnskapsåret 2023 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets regnskap for regnskapsåret 2023 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2023 godkjennes.

6 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2023

Styret foreslår at godtgjørelsen til Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers AS, på NOK 1.085.000 for regnskapsåret 2023 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Selskapets revisor vises det til note 10 i konsernregnskapet for regnskapsåret 2023, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets eksterne revisor, PricewaterhouseCoopers AS, for 2023 godkjennes.

7 VALG AV NY REVISOR

Styret foreslår at Selskapets revisor PricewaterhouseCoopers AS erstattes av RSM Norge AS som velges som Selskapets revisor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

RSM Norge AS, org.nr. 982 316 588, adresse Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo, velges som Selskapets nye revisor, og erstatter PricewaterhouseCoopers AS.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

Samtlige styremedlemmer er på valg. Som annonsert den 18. oktober 2023, fratrådte Bente Lill Bjerkelund Romøren, Sonia Quaratino og Raphael Clynes styret for å spare Selskapet for kostnader. I tillegg fratrådte Robert Burns i april 2024.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at samtlige gjenværende styremedlemmene gjenvelges, samt at Robert Burns velges som varamedlem, for en periode på to år frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

The board of directors proposes that the general meeting resolves to change the current article 8 the fourth paragraph of the articles of association to read as follows:

Shareholders who wish to participate in the general meeting must give the company notice of this in advance. Such notice must be received by the company no later than two working days prior to the general meeting. The board may, however, before the notice to the general meeting has been sent, set a later deadline for such notice.

5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

The Company's annual accounts for the financial year 2023 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2023, are, together with the auditor's report, available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The Company's annual accounts for the financial year 2023 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2023 are approved.

6 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2023

The board of directors proposes that the fee of NOK 1,085,000 to the Company's auditor, PricewaterhouseCoopers AS, for the financial year 2023 is approved. For information on other fees paid to the Company's auditor, reference is made to note 10 in the group's annual accounts for the financial year 2023, which is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Remuneration to the Company's independent auditor, PricewaterhouseCoopers AS, for 2023 is approved.

7 ELECTION OF A NEW AUDITOR

The board of directors proposes that the Company's auditor PricewaterhouseCoopers AS is replaced by RSM Norge AS who is elected as the Company's new auditor.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

RSM Norge AS, reg. no. 982 316 588, address Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo, is elected as the Company's new auditor and replaces PricewaterhouseCoopers AS.

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

All members of the board of directors are up for election. As announced on 18 October 2023, Bente Lill Bjerkelund Romøren, Sonia Quaratino and Raphael Clynes resigned from the board of directors to save costs for the Company. In addition, Robert Burns resigned from the board of directors in April 2024.

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that all remaining board members are re-elected, and that Robert Burns is elected as deputy member, for a term of two years until the annual general meeting in 2026.

The board of directors proposes that the general adopts the following resolution in accordance with the recommendation from the nomination committee:

Sak 8.1 *Damian Marron gjenvelges som styreleder for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

Sak 8.2 *Diane Mary Mellett gjenvelges som styremedlem for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

Sak 8.3 *Thomas Falck velges som styremedlem for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

Sak 8.4 *Robert Forbes Burns velges som varamedlem for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

Etter valget vil styret bestå av følgende medlemmer:

- Damian Marron (styreleder)
- Diane Mary Mellet
- Thomas Falck
- Robert Forbes Burns (varamedlem)

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Johan Christenson har informert at han vil fratre fra komiteen. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at de øvrige medlemmene av valgkomiteen gjenvelges for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026. Valget er betinget av at de nåværende vedtektenes § 6 første ledd endres slik foreslått i punkt 4 over.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

Sak 9.1 *Ludvik Sandnes gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

Sak 9.2 *Anders Tuv gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

10 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

10.1 Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Item 8.1 *Damian Marron is re-elected as the chairperson of the Board of Directors for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

Item 8.2 *Diane Mary Mellett is re-elected as board member for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

Item 8.3 *Thomas Falck is elected as board member for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

Item 8.4 *Robert Forbes Burns is elected as deputy member to the board of directors for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

Following the election, the board of directors will comprise the following members:

- Damian Marron (chairperson)
- Diane Mary Mellet
- Thomas Falck
- Robert Forbes Burns (deputy member)

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation which is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

All the members of the nomination committee are up for election. Johan Christenson has informed that he will step down from the nomination committee. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the two remaining members are re-elected for a term of two years, until the annual general meeting in 2026. The election is conditional upon the general meeting adopting to amend the first paragraph of the current article 6 of the articles of association, as proposed in item 4 above.

The board of directors propose that the general passes the following resolution in accordance with the recommendation from the nomination committee:

Item 9.1 *Ludvik Sandnes is re-elected as chair of the nomination committee for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

Item 9.2 *Anders Tuv is re-elected as member of the nomination committee for a term of two years, until the annual general meeting in 2026.*

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation which is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

10 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

10.1 Remuneration to the board of directors for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration to the members of the board of directors:

Styret skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Styrets leder skal motta NOK 535.000 for perioden. Alle andre styremedlemmer skal motta NOK 320.000 for perioden. Varamedlemmet skal motta NOK 160.000 for perioden. Medlemmer av underkomiteer til styret skal i tillegg motta godtgjørelse på NOK 4.000 per komitémøte, men likevel ikke mindre enn totalt NOK 20.000 for perioden, mens lederne av underkomiteene skal motta godtgjørelse på NOK 8.000 per møte, men likevel ikke mindre enn totalt NOK 40.000 for perioden. Styremedlemmene er også berettiget til å motta EUR 100 per tapte arbeidstime i forbindelse med reise til og fra styremøter.

Dersom et styremedlem ikke sitter i styret i hele perioden skal honoraret nedjusteres forholdsvis (basert på antall dager i styret sammenlignet med hele perioden) og eventuell forskuddsbetalt godtgjørelse skal tilbakebetales.

10.2 Restricted stock units til styremedlemmene

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Selskapets program for restricted stock units ("RSU"), som innebærer at styremedlemmene tildeles og kan motta hele eller deler av sin styregodtgjørelse i form av RSUer, videreføres frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025. Det bemerkes at RSU-programmet kun gjelder for styremedlemmenes styrehonorar, og ikke for honorar knyttet til arbeid i styrets komiteer.

Valgkomiteen har foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner videreføringen av Selskapets RSU-program.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

11 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer:

Honoraret til valgkomiteens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025 skal være NOK 40.000 for valgkomiteens leder og NOK 25.000 for hvert av de øvrige medlemmene av valgkomiteen.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

12 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i konsernets årsrapport for regnskapsåret 2023, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

The board of directors shall receive the following remunerations for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

The chairperson of the board of directors shall receive NOK 535,000 for the period. All other board members shall receive NOK 320,000 for the period. The deputy member shall receive NOK 160,000 for the period. Members of board committees shall receive an additional remuneration of NOK 4,000 per committee meeting, however not less than NOK 20,000 for the period and the chair of such committees shall receive remuneration of NOK 8,000 per meeting, however not less than NOK 40,000 for the period. The board members are also entitled to receive EUR 100 per lost working hour when travelling to and from board meetings.

If a board member is not serving the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata (based on the number of days served compared to the full period) and any prepaid remuneration shall then be repaid.

10.2 Restricted stock units to the members of the board of directors

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the Company's program for restricted stock units ("RSU"), where the board members may be granted and can receive all or parts of their board remuneration as RSUs, is extended until the annual general meeting in 2025. It is noted that the RSU-program is only applicable to the board members' remuneration, and not for additional remuneration for their work in board committees.

The nomination committee has proposed that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting approves the extension of the Company's RSU-program.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation which is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

11 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the nomination committee:

The remuneration for the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025 shall be NOK 40,000 for the chairperson and NOK 25,000 for each of the other committee members.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation which is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

12 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Limited Liability Public Companies Act (the "Public Companies Act"), the general meeting shall consider the Board of Directors' report on corporate governance prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the group's annual report for the financial year 2023, which is available at the Company's website www.circio.com, pursuant to article 8 of the articles of association.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapet hjemmeside www.circio.com i henhold til vedtektenes § 8.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret anbefaler at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemning gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

14 KAPITALFORHØYELSER I FORBINDELSE MED FORTRINNSRETTSEMISJON

14.1 Bakgrunn

Som en del av tiltakene for å sikre Selskapet likviditet og å etablere forsvarlig egenkapital i samsvar med allmennaksjeloven § 3-4, foreslår styret at generalforsamlingen beslutter å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom to emisjoner med et samlet bruttoproveny på inntil NOK 67 millioner. Den første emisjonen er en fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på opptil NOK 52 millioner ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"), og den andre emisjonen er en emisjon rettet mot Atlas Special Opportunities LLC ("**Atlas**") på NOK 15 millioner der Atlas gjør opp sin innskuddsforpliktelse ved motregning mot et tilsvarende beløp utestående under Obligasjonsavtalen (som definert i punkt 15) ("**Konverteringen**"). I tillegg, støtter Atlas Fortrinnsrettsemisjonen med en finansieringsforpliktelse på inntil NOK 10 millioner ved tegning av ytterligere konvertible obligasjoner i henhold til Obligasjonsvilkårene (som definert i punkt 15) ("**Obligasjonsforpliktelsen**"). Videre skal Selskapet utstede ytterligere obligasjoner med samlet nominell verdi på NOK 4 millioner til Atlas i henhold til Investeringsavtalen (som definert i punkt 15) for å sikre Selskapet tilstrekkelig likviditet frem til gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen ("**Mellomfinansieringen**"). Selskapet vil betale Atlas honorarer tilsvarende 8 % av Mellomfinansieringen og 8 % av ethvert beløp trukket under Obligasjonsforpliktelsen som gjøres opp i nye aksjer (utstedt til Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen).

Tegningskursen for de nye aksjene som utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen og ved Konverteringen ("**Nye Aksjer**") er NOK 2,50 per aksje ("**Tegningskurs**"). Tegningskursen er fastsatt etter diskusjoner med potensielle forhåndstegnere og basert på anbefaling fra Tilretteleggeren (som definert nedenfor).

Hver investor som blir tildelt aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen vil for hver Nye Aksje tildelt motta én (1) frittstående tegningsrett ("**Frittstående Tegningsrett**") uten ekstra vederlag, som gir innehaveren rett til å tegne seg for og å få tildelt én (1) ny aksje i Selskapet til en tegningskurs som er lik den høyeste av (i) volumvektet snittpris for handler i Selskapets aksjer de siste ti handelsdagene på Oslo Børs før starten av Utøvelsesperioden (som definert nedenfor) med fradrag for en rabatt på 30 %, og (ii) NOK 0,60. De Frittstående Tegningsrettene kan utøves i perioden fra 4. desember 2024 kl. 08.00 til 18. desember 2024 kl. 16.30 ("**Utøvelsesperioden**"). Selskapet kan søke om opptak til handel av de Frittstående Tegningsrettene på Oslo Børs eller Euronext Growth Oslo.

Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen og utøvde Frittstående Tegningsretter, sammen med Mellomfinansieringen og eksisterende

The statement is not subject to the general meeting's vote.

13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

The Company has prepared a report on salary and other remuneration to leading personnel pursuant to Section 6-16b in the Public Companies Act and related regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b fourth paragraph. The report is available at the Company's website www.circio.com pursuant to article 8 of the articles of association.

The report shall be considered by the general meeting by way of an advisory vote.

The board of directors recommends that the general meeting by an advisory vote endorses the report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel.

14 SHARE CAPITAL INCREASES IN CONNECTION WITH A RIGHTS ISSUE

14.1 Background

As part of the measures to secure cash resources to the Company and to establish adequate equity in accordance with Section 3-4 of the Public Companies Act, the board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital through two share issuances to raise total gross proceeds of up to NOK 67 million. The first share issue is a rights issue with gross proceeds of up to NOK 52 million (the "**Rights Issue**") and the second share issuance is share issue directed at Atlas Special Opportunities LLC ("**Atlas**") of NOK 15 million, where Atlas settles its subscription obligation by way of set-off against an equivalent outstanding amount under the Bond Terms (as defined in item 15) (the "**Conversion**"). In addition, Atlas is supporting the Rights Issue by a funding commitment of up to NOK 10 million by the subscription of additional convertible bonds under the Bond Terms (as defined in Item 15) (the "**CB Commitment**"). Further, the Company will issue additional convertible bonds with an aggregate nominal value of NOK 4 million to Atlas in accordance with the Investment Agreement (as defined in item 15) to Atlas to secure that the Company has sufficient liquidity until the completion of the Rights Issue (the "**Bridging Tranche**"). The Company shall pay Atlas fees, equal to 8% of the amount of the Bridge Financing and 8% of any amount drawn under the CB Commitment settled by the issuance of new shares at the Subscription Price in the Rights Issue.

The subscription price for the new shares issued in the Rights Issue and the Conversion (the "**New Shares**") is NOK 2.50 per share ("**Subscription Price**"). The Subscription Price has been determined after discussions with potential pre-subscribers and based on recommendations from the Manager (as defined below).

Each investor being allocated shares in the Rights Issue will for each New Share allocated receive one (1) warrant ("**Warrant**") for no additional consideration, giving the holder the right to subscribe for and be allocated one (1) new share in the Company at a subscription price equal to the higher of (i) the volume weighted average price quoted for trades in the Shares of the Company the ten last trading days on the Oslo Stock Exchange prior to commencement of the Exercise Period (as defined below) with a deduction for a discount of 30% and (ii) NOK 0.60. The Warrants may be exercised in the period from 08:00 hours (CET) on 4 December 2024 to 16:30 hours (CET) on 18 December 2024 (the "**Exercise Period**"). The Company may apply for a listing of the Warrants on the Oslo Stock Exchange or Euronext Growth Oslo.

The net proceeds from the Rights Issue and exercised Warrants, in addition to the Bridging Tranche and the current cash flow is expected

kontantbeholdning, forventes å finansiere Selskapet til utløpet av Q2 2025, og vil dekke:

- Videreutvikling og utvidelse av circVec plattformen, samt fortsettelse av å bygge IP-porteføljen, herunder (i) etablere circVec generasjon 3.0, (ii) designe og teste nye DNA-vektorformater, og (iii) oppfølging av tre pågående patentsøknader, og forberede og sende inn tre (eller flere) nye patentsøknader.
- Demonstrere forbedret uttrykk av circVec-AAV genterapi in vivo (AAV teknisk proof-of-concept), herunder (i) validering av circVec teknologien for AAV genterapi, og (ii) etablere AAV datapakke for partnerskapsavtaler.
- Etablere circVec genterapi in vivo proof-of-concept i AATD som første sykdomsindikasjon, herunder (i) validering av terapeutisk konsept, inkludert såkalt "remove-&-replace" dobbel funksjonalitet, og (ii) hovedkandidat innen AATD klar for regulatoriske pre-kliniske studier.
- TG01 kliniske studier, herunder støtte TG01 klinisk fase 1/2 samarbeidsprogrammet
- Forretningsutvikling og løpende virksomhetskostnader, herunder (i) personalkostnader og (ii) selskapsfunksjoner og støttefunksjoner.

Dersom Selskapet ikke lykkes med å skaffe tilstrekkelig finansiering for perioden frem til utgangen av juni 2025 gjennom Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert utøvelsen av Frittstående Tegningsretter i desember 2024, har Atlas forpliktet seg til å dekke Selskapets estimerte finansieringsbehov frem til slutten av juni 2025, begrenset til et månedlig kontantbehov på NOK 4 millioner og til et totalt beløp på NOK 48 millioner. Denne finansieringen skal skje ved at det utstedes ytterligere konvertible obligasjoner på de vilkårene som følger av Investeringsavtalen (som definert i punkt 15 nedenfor ("**Finansieringsforpliktelsen**").

De konvertible obligasjonene som utstedes i henhold til Finansieringsforpliktelsen skal utstedes i separate transjer på beløp og i intervaller som nærmere avtalt mellom Selskapet og Atlas når selskapet har benyttet provenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen.

Dersom bruttoprovenyet som Selskapet mottar fra Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert utøvelse av Tegningsrettene, er mindre enn NOK 30 millioner, (eksklusive eventuelle beløp fra Atlas) med den konsekvens at Selskapet ber om og mottar finansiering fra Atlas under Finansieringsforpliktelsen, skal Atlas gis førsteprioritets pant i Selskapets TG01-aktiva, som nærmere beskrevet i punkt 15.

Redeye AB er engasjert som tilrettelegger i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Tilretteleggeren**").

Et samlet beløp på NOK 9,145 millioner er sikret tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen ved at eksisterende aksjeeiere, medlemmer av Selskapets ledelse og styre og nye investorer har forpliktet seg til å tegne Nye Aksjer for til dette beløpet (Hver en "**Forhåndstegner**" og sammen nevnt som "**Forhåndstegnerne**").

Forhåndstegnerne har forpliktet seg til å stemme for Fortrinnsrettsemisjonen for de aksjene som de eier på datoen for den ordinære generalforsamlingen.

Forhåndstegnerne vil motta provisjon for sine forpliktelser tilsvarende 17% av det forhåndsforpliktete beløpet, og som vil gjøres opp i form av enheter bestående av én aksje til Tegningskursen og én Frittstående Tegningsrett uten vederlag.

to provide runway to the Company to the end of Q2 2025, and will cover:

- Further enhance and expand the circVec platform and continue the IP portfolio development, including to (i) establish circVec 3.0 generation, (ii) design and delivery testing of novel DNA vector formats, and (iii) prosecute the three patent applications filed to date and submit three (or more) new patent applications.
- Demonstrate circVec-AAV gene therapy expression advantage in vivo (AAV technical proof-of-concept, including (i) validation of circVec technology for AAV gene therapy approach, and (ii) establish AAV data package to enable partnering deals.
- Establish circVec gene therapy in vivo proof-of-concept in AATD as first target disease, including (i) validation of therapeutic concept, including so called "remove-&-replace" dual functionality, and (ii) lead AATD candidate ready for IND-enabling studies.
- TG01 clinical trials, including supporting externally sponsored TG01 clinical phase 1/2 program
- Business development and corporate operations, including (i) personnel costs and (ii) corporate functions and support services.

If the Company is not successful in gaining sufficient financing for the period until end June 2025 through the Rights Issue, including the exercise of the Warrants in December 2024, Atlas will cover the Company's estimated financing needs until the end June 2025, limited to a monthly cash requirement of NOK 4 million and to a total amount of NOK 48 million. This financing shall be provided in the form of additional convertible bonds issued by the Company under the terms of the Investment Agreement (as defined in item 15 below) (the "**Financing Commitment**").

The convertible bonds under the Financing Commitment shall be issued as separate tranches and in an amount and with a frequency as agreed between the Company and Atlas once the company has used up the proceeds from the Rights Issue.

If the gross proceeds received by the Company from the Rights Issue, including the exercise of the Warrants, is less than NOK 30 million, (for the avoidance of doubt, excluding any amounts provided by Atlas), leading to the Company requesting and receiving funding from Atlas under the Financing Commitment, then Atlas shall be granted a first priority collateral in the Company's TG01 asset, as further described in item 15.

Redeye AB has been engaged as manager in the Rights Issue (the "**Manager**").

A total amount of NOK 9.145 million has been secured to be subscribed in the Rights Issue as existing shareholders, members of the Company's management and board of directors have committed to subscribe for New Shares for that amount (Each a "**Pre-subscriber**" and collectively referred to as (the "**Pre-subscribers**").

The Pre-subscribers have undertaken to vote in favour of the Rights Issue, with the number of shares held at the time of the annual general meeting

The Pre-subscribers will receive a commission for their commitments equal to 17% of the pre-committed amount, and which will be settled in the form of units consisting of one share at the Subscription Price and one Warrant for no additional consideration.

Hvis Atlas (alene eller sammen med andre aksjeeiere i Selskapet som anses som nærstående til Atlas i henhold til reglene om pliktige tilbud i verdipapirhandeloven) som følge av tildeling av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, tegning av aksjer i Konverteringen, ved oppgjør av honorarer, eller utøvelse av Tegningsretter, blir eier av mer enn 1/3 av aksjene i Selskapet, skal antallet aksjer som gjør at Atlas' aksjer ellers ville ha oversteget 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet være stemmerettsløse og ikke-noterte B-aksjer, slik at tilbudsplikt ikke utløses ("**B-aksjer**"). B-aksjene skal, bortsett fra å være stemmerettsløse, gi samme rettigheter som de ordinære aksjene i Selskapet og skal kunne byttes om med ordinære aksjer på en-til-en basis (jf. allmennaksjeloven § 4-1 (2)), forutsatt at et slikt bytte ikke fører til at aksjeholdningen til Atlas overstiger terskelen for pliktig tilbud.

I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen og noteringen av de Nye Aksjene som utstedes ved Konverteringen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden begynner. Prospektet vil inneholde mer informasjon om Fortrinnsrettsemisjonen, samt andre forhold som må vurderes ved tegning av Nye Aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne 24. juni 2024 og avsluttes den 8. juli 2024 kl. 16.30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Prospektet skal, om nødvendig, grensekrysses til Sverige på eller før første dag i tegningsperioden.

Etter allmennaksjeloven § 10-4 har Selskapets aksjeeiere på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen fortrinnsrett til å tegne og få tildelt Nye Aksjer i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på datoen for den ordinære generalforsamlingen, og vil i tråd med styrets forslag motta 2,5 tegningsretter for hver eksisterende aksje, rundet ned til nærmeste hele tegningsrett, som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 21. juni 2024. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 19. juni 2024 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer kjøpt fra og med 20. juni 2024 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter. Tegningsrettene forventes å være omsettelige og notert på Oslo Børs fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.

14.2 Kapitalforhøyelse (Fortrinnsrettsemisjonen)

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum 2.194.800 og maksimum NOK 12.439.206 ved utstedelse av minimum 3.658.000 og maksimum 20.732.010 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,60 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 2,50 per aksje.*
- (iii) *Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 19. juni 2024 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("**VPS**") den 21. juni 2024 ("**Record**").*

If Atlas (alone or together with other shareholders of the Company who are deemed to be closely associated parties of Atlas for the purpose of the mandatory offer rules in the Norwegian Securities Trading Act) by reason of being allotted shares in the Rights Issue, subscription of shares in the Conversion, as settlement of fees, or by the exercise of Warrants becomes the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, then the number of Atlas' shares which otherwise would have exceed 1/3 of the ordinary voting shares in the Company shall be non-voting and unlisted class B shares (the "**Class B Shares**") so that the mandatory offer obligation is not triggered. Except for being non-voting, the Class B shares shall give the same rights as the ordinary shares in the Company and shall be exchangeable into ordinary shares on a one-for-one basis (cf. Section 4-1 (2) of the Public Companies Act) provided that such exchange will not bring the Atlas' shareholding above the mandatory offer threshold.

In connection with the Right Issue and the listing of the New Shares which will be issued through the Conversion, a prospectus will be prepared which is subject to the approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the commencement of the subscription period. The prospectus will provide information about the Rights Issue and other circumstances that must be considered upon subscription of the New Shares in the Rights issue. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 24 June 2024 and expire on 8 July 2024 at 16:30 hours (CEST). In the event that the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval of the prospectus and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. The prospectus shall, if necessary, be passported to Sweden on or prior to the first day of the subscription period.

Pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, the shareholders of the Company at the date of the ordinary general meeting have a preferential right to subscribe for and be allocated New Shares in proportion to the number of shares in the Company which they own as of the date of the ordinary general meeting, and will according to the board's proposal receive 2.5 subscription rights for every existing share, rounded down to the nearest whole subscription right as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 21 June 2024. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 19 June 2024 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 20 June 2024, will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights are expected to be tradable and listed on Oslo Stock Exchange from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the expiry of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights will be permitted.

14.2 Share capital increase (the Rights Issue)

Based on the above, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with minimum NOK 2,194,800 and maximum NOK 12,439,206 by the issuance of minimum 3,658,000 and maximum 20,732,010 new shares, each with a nominal value of NOK 0.60 (the "**Rights Issue**").*
- (ii) *The subscription price is NOK 2.50 per share.*
- (iii) *Shareholders of the Company as of 19 June 2024 as registered as such in the Company's shareholders' register in the Norwegian Central Securities Depository (the "**VPS**").*

Date") (jf. VPS' todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).

(iv) Omsettelige tegningsretter vil bli utstedt og tegningsrettene skal bli registrert i VPS. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.

(v) I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet skal, om nødvendig, grensekrysses til Sverige på eller før første dag i tegningsperioden. Utover dette, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen annen utenlandsk prospektmyndighet, med mindre styret beslutter noe annet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i USA eller i andre jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjeeiere som er bosatt i USA eller etter Selskapets oppfatning ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjeeierens tegningsretter mot overføring av netto proveny fra salget til aksjeeieren.

(vi) Tegningsperioden vil starte den 24. juni 2024 og avsluttes kl. 16.30 den 8. juli 2024. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.

(vii) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 10. juli 2024, eller innen den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

(viii) De nye aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

on 21 June 2024 (the "**Record Date**") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS) shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.

(iv) Tradeable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the VPS. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.

(v) The Company will prepare a prospectus in connection with the Rights Issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus shall, if required, be passported to Sweden on or prior to the first day of trading in the subscription period. Beyond this, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority, unless the board of directors decides otherwise. The new shares may not be subscribed for by an investor resident in the U.S. or in other jurisdictions where such subscription is not permitted or to whom the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar documentation. The Company, or anyone appointed or instructed by the Company, shall have the right to (but no obligation), for shareholders who resides in the U.S. or in the Company's opinion are not entitled to subscribe for new shares due to limitations set out in law or other regulations in the jurisdiction where such shareholder is resident or a citizen, sell the relevant shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.

(vi) The subscription period shall commence on 24 June 2024 and expire at 16:30 (CEST) on 8 July 2024. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement prospectus. Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

(vii) The subscription amount shall be settled by cash payment. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 10 July 2024, or the fourth trading day on Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

(viii) The new shares shall be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:

- | | |
|--|--|
| <p>a. Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.</p> <p>b. Dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvd i tegningsperioden, vil tegnere som har benyttet seg av sine tegningsretter og som har overtegnet, bli tildelt flere nye aksjer på pro rata-basis basert på det antall tegningsretter som er utøvd av hver tegner. I den utstrekning pro rata tildeling ikke er mulig, vil Selskapet bestemme tildelingen ved loddtrekning.</p> <p>c. Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt a) til b) ovenfor, vil bli tildelt tegnere som ikke eier tegningsretter. Tildeling vil bli søkt gjennomført på pro rata basis basert på deres respektive tegningsbeløp.</p> | <p>a. Allocation of shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe and be allocated one (1) new share in the Rights Issue.</p> <p>b. If not all subscription rights are validly exercised during the subscription period, subscribers who have exercised their subscription rights and over-subscribed, will be allocated additional new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing of lots.</p> <p>c. New shares not allocated pursuant to item a) to b) above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made on a pro rata basis based on their respective subscription amounts.</p> |
| <p>(ix) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(ix) The new shares will carry full rights in the Company, including the right to dividend, from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(x) Article 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.</p> |
| <p>(xi) Hvis Atlas Special Opportunities LLC ("Atlas") (alene eller sammen med andre aksjeeiere i Selskapet som anses som nærstående til Atlas i henhold til reglene om pliktige tilbud i verdipapirhandelloven) som følge av tildeling av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen eller tegning av aksjer i Konverteringen, blir eier av mer enn 1/3 av aksjene i Selskapet, skal antallet aksjer som gjør at Atlas' aksjer ellers ville ha oversteget 1/3 av de ordinære stemmerettsløse og ikke-noterte B-aksjer, slik at tilbudsplikt ikke utløses ("B-aksjer"). B-aksjene skal, bortsett fra å være stemmerettsløse, gi samme rettigheter som de ordinære aksjene i Selskapet og skal kunne byttes om med ordinære aksjer på en-til-en basis (jf. allmennaksjeloven § 4-1 (2)), forutsatt at et slikt bytte ikke fører til at aksjebeholdningen til Atlas overstiger terskelen for pliktig tilbud.</p> | <p>(xi) If Atlas Special Opportunities LLC ("Atlas") (alone or together with other shareholders of the Company who are deemed to be closely associated parties of Atlas for the purpose of the mandatory offer rules in the Norwegian Securities Trading Act) by reason of being allotted shares under the Rights Issue og subscription of shares in the Conversion becomes the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, then the number of Atlas' shares which otherwise exceed 1/3 of the ordinary voting shares in the Company shall be non-voting and unlisted class B shares (the "Class B Shares") so that the mandatory offer obligation is not triggered. Except for being non-voting, the Class B shares shall give the same rights as the ordinary shares in the Company and shall be exchangeable into ordinary shares on a one-for-one basis (cf. Section 4-1 (2) of the Public Companies Act) provided that such exchange will not bring the Atlas' shareholding above the mandatory offer threshold.</p> |
| <p>(xii) Personer som etter avtale med Selskapet har forhåndsforpliktet seg til å tegne aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen (forhåndstegnerne) vil motta en provisjon for sine forpliktelser. Provisjon skal tilsvare 17% av det forhåndsforpliktede beløpet og gjøres opp ved motregning mot tegningsbeløpet for enheter bestående av én aksje til Tegningskursen og én Frittstående Tegningsrett uten særskilt vederlag.</p> | <p>(xii) The persons who have made pre-commitments to subscribe for shares in the Rights Issue (pre-subscribers) will receive a commission for their commitments. The commission shall equal to 17% of the pre-committed amount and be settled in the form of units consisting of one share at the Subscription Price and one Warrant for no additional consideration.</p> |
| <p>(xiii) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 4.500.000 og NOK 6.500.000 (avhengig av det endelige tegningsbeløpet i Fortrinnsrettsemisjonen), inkludert provisjon tilsvarende NOK 1.554.650 for tegningsforpliktelsene.</p> | <p>(xiii) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are for the time being estimated to be between NOK 4,500,000 and NOK 6,500,000 (depending on the final subscription amount in the Rights Issue), including commission equal to NOK 1,554,650 for the subscription commitments.</p> |
| <p>(xiv) Fortrinnsrettsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen i Selskapet vedtar å utstede de</p> | <p>(xiv) The Rights Issue is conditional upon the general meeting resolving to issue the Warrants included in Item 14.4 below and the share capital increase by way of set off in item 14.3.</p> |

Frittstående Tegningsrettene inntatt i punkt 14.4 nedenfor og kapitalforhøyelsen ved motregning i punkt 14.3.

(xv) Dersom det skal utstedes stemmerettsløse B-aksjer i henhold til punkt (xi) ovenfor, skal vedtektene endres slik ved at nedenstående nye §§ 4 og 5 erstatter gjeldende § 4, og gjeldende §§ 5, 6, 7 og 9 skal bli §§ 6, 7, 8 og 9, og slik at aksjekapitalen og fordelingen mellom A-aksjer og B-aksjer fastsettes på basis av tegningskursen og tildelingen i kapitalforhøyelsen (jf. ovenfor):

§ 4 Aksjekapital og aksjeklasser

Selskapets samlede aksjekapital er NOK [•], fordelt på [•] ordinære aksjer (A-aksjer) og [•] stemmerettsløse aksjer (B-aksjer), totalt [•] aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,60. A-aksjene representerer NOK [•], og B-aksjene representerer NOK [•] av Selskapets samlede aksjekapital. Alle Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister.

Hver av A-aksjene gir én stemme, mens B-aksjene ikke gir stemmerett. For øvrig, men med unntak av det som følger av § 5 i disse vedtektene, skal aksjer i hver av aksjeklassene ha like rettigheter til utbytte og andre utdelinger, og alle øvrige rettigheter.

Enhver eier av B-aksjer kan til enhver tid kreve bytte, og gjennomføre bytte, av én eller flere av sine B-aksjer til A-aksjer (jf. allmennaksjeloven § 4-1 (2)) ved å gi melding til Selskapet, forutsatt at slikt ombytte ikke fører til at aksjeeieren, sammen med dennes nærstående (jf. verdipapirhandelloven § 2-5), blir eier av mer enn 1/3 av det samlede antallet utestående A-aksjer

Uten hensyn til begrensingen ovenfor, kan en eier av B-aksjer kreve bytte, og gjennomføre bytte, av B-aksjer til A-aksjer dersom aksjeeieren allerede har utløst tilbudsplikt etter verdipapirhandelloven og offentliggjort at vedkommende har til hensikt å fremsette tilbud i henhold til tilbudsplikten, forutsatt at slikt tilbud ikke allerede er gjennomført på tidspunktet for fremsettelse av kravet om ombytte.

Aksjeeiere må selv påse, og bærer selv risikoen for, at vilkårene for ombytte er til stede. Selskapet har ingen plikt til å føre tilsyn, vurdere eller uttrykke noen mening i forbindelse med ombytte, herunder om hvorvidt vilkårene for ombytte etter denne § 4 er oppfylt.

Bytteforholdet skal være 1:1, slik at hver B-aksje kan byttes om til én A-aksje.

Dersom selskapet skal foreta en fortrinnsrettsemisjon av A-aksjer eller annen utstedelse av A-aksjer eller andre egenkapitalinstrumenter med fortrinnsrett for eiere av A-aksjer, skal Selskapet foreta en tilsvarende fortrinnsrettsemisjon av B-aksjer eller utstede B-aksjer eller andre egenkapitalinstrumenter med fortrinnsrett for eiere av B-aksjer til samme pris, slik at hver aksjeeier med B-aksjer kan tegne seg for B-aksjer og slike andre egenkapitalinstrumenter for å sørge for at eierforholdet mellom aksjeeierne forblir uendret og for å bevare verdien av ombytteretten etter denne § 4.

Selskapet skal, så fort som praktisk mulig etter å ha mottatt krav om bytte av B-aksjer til A-aksjer, gjennomføre slikt ombytte ved å sørge for registrering av de nødvendige endringene i første avsnitt til denne § 4 i Foretaksregisteret og utstedelse av de nye A-aksjene i

(xv) If non-voting class B shares are to be issued in accordance with item (xi) above, the articles of association shall be amended so that the below new articles 4 and 5 replaces the current article 4, and the current articles 5, 6, 7 and 8 shall become article 6, 7, 8 and 9, and so that the share capital and the distribution between class A shares and class B shares will be determined on the basis of the subscription price and the allocation in the share capital increase (cf. above):

§4 Share capital and share classes

The total share capital of the Company is NOK [•] divided into [•] ordinary shares (class A shares) and [•] non-voting shares (class B shares), in total [•] shares, each with a nominal value of NOK 0,60. The class A shares represent NOK [•] and the class B shares represent NOK [•] of the total share capital. All shares of the Company shall be registered with a register of securities.

Each class A share shall each carry one vote, while the class B shares shall have no voting rights. Save for the above and the provisions in article 5, the class A shares and the class B shares shall rank pari passu and give equal rights to dividends and other distributions, and all other rights.

Any holder of class B shares can at any time request the exchange of, and exchange, any or all of its class B shares into class A shares (ref. Section 4-1 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act) by notifying the Company, provided that such exchange does not result in the holder, taken together with close associates of the holder (as defined in Section 2-5 of the Norwegian Securities Trading Act), exceeding a shareholding of one-third of the total number of outstanding class A shares.

Notwithstanding the above, a holder of class B shares may request the exchange of, and exchange, class B shares into class A shares if the holder has already triggered a mandatory offer obligation under the Norwegian Securities Trading Act and publicly announced that it intends to put forward a mandatory offer, provided that such mandatory offer has not been completed at the time of the request for exchange.

Shareholders are required to adhere to the above exchange regulations at their own risk, and the Company has no obligation to monitor, consider or express any opinion in this respect, including if the terms and conditions for exchange pursuant to the foregoing in this article 4 are met.

The exchange ratio shall be 1:1, so that each class B share shall be exchangeable into one class A share.

In the event the Company resolves to carry out a rights offering of class A shares or other issuance of class A shares or other equity instruments with preferential rights for holders of class A shares, the Company shall also carry out a corresponding rights offering of class B shares or other issuance of class B shares or other equity instruments with preferential rights for the holders of class B shares at the same offer price, allowing each holder of class B shares to subscribe for class B shares and such other equity instruments in order to maintain its pro rata shareholding in the Company and preserve the value of the exchange right under this article 4.

The Company shall as soon as practicably possible following receipt of a request for an exchange of class B shares into class A shares implement such exchange by procuring registration of the relevant

Verdipapirsentralen. Videre skal Selskapet påse at de nye A-aksjene så snart som praktisk mulig blir notert og gjenstand for handel på den (eller de) aktuelle børs(er) eller regulerte markedsplass(er) hvor A-aksjene er notert.

§ 5 Omsettelighet

Selskapets aksjer i begge aksjeklasser kan fritt omsettes. Ved overdragelse av B-aksjer til noen som ikke er aksjonærens nærstående (jf. verdipapirhandelloven § 2- 5), skal de relevante B-aksjene konverteres til A-aksjer, unntatt (dersom bestemt av overdrageren) overdragelse til en tredjepart i et pliktig tilbud. § 4, 8 avsnitt gjelder tilsvarende for slik konvertering.

14.3 Kapitalforhøyelse ved motregning (Konverteringen)

Ved Konverteringen skal Atlas konvertere eksisterende obligasjoner utstedt i henhold til Obligasjonsavtalen for et totalt beløp på NOK 15 millioner. Konverteringskursen skal være lik Tegningskursen (NOK 2,50 per Nye Aksje), og én Frittstående Tegningsrett vil bli utstedt for hver Nye Aksje uten ekstra vederlag.

For at Konverteringen skal kunne gjennomføres, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar en kapitalforhøyelse i Selskapet rettet mot Atlas der det utstedes 6.000.000 nye aksjer. For hver nye aksje utstedt til Atlas i forbindelse med Konverteringen, skal Atlas få utstedt en Frittstående Tegningsrett uten ekstra vederlag, som nærmere beskrevet i punkt 14.4.

Konverteringen vil redusere antall obligasjoner som Atlas har rett til å konvertere i henhold til Investeringsavtalen og Obligasjonsavtalen (som definert i punkt 15).

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å forhøye Selskapets aksjekapital:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 3.600.000, ved utstedelse av 6.000.000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,60.
- (ii) De nye aksjene skal tegnes av Atlas Special Opportunities LLC ("Atlas").
- (iii) Hvis Atlas (alene eller sammen med andre aksjeeiere i Selskapet som anses som nærstående til Atlas i henhold til reglene om pliktige tilbud i verdipapirhandelloven) som følge av tildeling av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen (jf. punkt 14.2) eller tegning av aksjer i henhold til dette punkt, blir eier av mer enn 1/3 av aksjene i Selskapet, skal antallet aksjer som gjør at Atlas' aksjer ellers ville ha oversteget 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet være stemmerettsløse og ikke-noterte B-aksjer, slik at tilbudsplikt ikke utløses. B-aksjene skal ha de egenskaper som fremgår av punkt 14.2 (xv) ovenfor, og vedtektene skal – dersom de på tidspunktet for gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen ikke inneholder bestemmelser om aksjeklasser – endres slik det fremgår av nevnte punkt.
- (iv) Det skal betales NOK 2,50 per aksje.
- (v) De nye aksjene skal tegnes på en særskilt tegningsblankett innen kl. 23:59 den 9. juli 2024.
- (vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning mot Atlas sin fordring mot Selskapet på totalt NOK 15.000.000. Motregning anses erklært og gjennomført ved tegning av

amendments to the first paragraph of this article 4 with the Norwegian Register of Business Enterprises and the issuance of the new class A shares in the securities depository. Further, the Company shall ensure that the new class A shares as soon as practicably possible become listed and tradeable at the stock exchange(s) and other regulated market place(s) on which the other class A shares are listed.

§ 5 Transferability

The shares in both classes of shares are freely transferable. Upon a transfer of class B shares to a transferee who is not a close associates of the holder (as defined in Section 2-5 of the Norwegian Securities Trading Act), the relevant class B shares shall be exchanged for class A shares, except (at the election of the transferor) for a transfer to a third party acquirer in a mandatory tender offer. Article 4, 8th paragraph shall apply correspondingly to any such exchange.

14.3 Share capital increase by way of set-off (the Conversion)

Atlas shall in the Conversion convert existing bonds issued pursuant to the Bond Terms in the total amount of NOK 15 million. The conversion price shall be equal to the Subscription Price (NOK 2.50 per New Share), and one Warrant will be issued for each New Share without additional consideration.

To carry out the Conversion, the board of directors' proposes that the general meeting resolves to adopt a share capital increase in the Company directed at Atlas, consisting of the issuance of 6,000,000 new shares. For each new share issued to Atlas in connection with the Conversion, Atlas shall be granted a Warrant at no additional consideration, as further described in item 14.4.

The Conversion will reduce the total pool of bonds that Atlas is entitled to convert under the Investment Agreement and Bond Terms (as defined in item 15).

Based on the above, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the Company's share capital:

- (i) The share capital is increased by NOK 3,600,000, by issuance of 6,000,000 new shares each with a nominal value of NOK 0.60.
- (ii) The new shares shall be subscribed for by Atlas Special Opportunities LLC ("Atlas").
- (iii) If Atlas (alone or together with other shareholders of the Company who are deemed to be closely associated parties of Atlas for the purpose of the mandatory offer rules in the Norwegian Securities Trading Act) by reason of being allotted shares under the Rights Issue (cf. item 14.2) or subscription of shares in the pursuant to this item, becomes the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, then the number of Atlas' shares which otherwise exceed 1/3 of the ordinary voting shares in the Company shall be non-voting and unlisted class B shares (the "Class B Shares") so that the mandatory offer obligation is not triggered. The Class B shares shall carry the rights set out in item 14.2 (xv) above, and the articles of association shall – if they do not contain provisions regarding share classes at the time of the Rights Issue – be amended as stated in said item.
- (iv) The subscription price is NOK 2.50 per share.
- (v) The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form within 23:59 hours (CEST) on 9 July 2024.
- (vi) The share capital increase shall be settled by way of set-off against the subscriber's receivable of in total NOK 15,000,000. The set-off shall be deemed declared and

de nye aksjene, og skal dermed skje innen tegningsfristens utløp.

- (vii) For nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til revisors redegjørelse som vil publiseres på selskapets hjemmesider.
- (viii) De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder stemmerett og rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, men med unntak av det som følger av ny § 5 i disse vedtektene.
- (ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 60.000 (eks. MVA).
- (x) Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen.

14.4 Utstedelse av frittstående tegningsretter

For å skape et incentiv for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen og for at Atlas skal være villige til å medvirke til Konverteringen har styret som nevnt ovenfor foreslått å utstede én (1) Frittstående Tegningsrett for hver aksje som blir tegnet og tildelt i Fortrinnsrettsemisjonen og ved Konverteringen. I tillegg vil det utstedes Frittstående Tegningsretter som ledd i oppgjøret av provisjonen til Forhåndstegnerne på like vilkår som de Frittstående Tegningsrettene som utstedes til tegnere i Fortrinnsrettsemisjonen. Endelig antall Frittstående Tegningsretter vil bero på endelig antall Nye Aksjer som utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen.

Hver Frittstående Tegningsrett vil gi innehaveren rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet. Ettersom de Frittstående Tegningsrettene utstedes for å skape et incentiv for å tegne seg i Fortrinnsrettsemisjonen og til å medvirke til Konverteringen og som ledd i provisjonsoppgjøret, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

Det vises til punkt 14.1 for en nærmere beskrivelse av bakgrunnen for forslaget om utstedelse av de Frittstående Tegningsrettene. Det vil utarbeides et prospekt som vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen og inneholder forhold som må tillegges vekt ved tegning av Nye Aksjer og Frittstående Tegningsretter.

Styret foreslår, forutsatt at generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen og Konverteringen, at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede minimum 10.279.860 og maksimum 27.353.870 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12, som hver gir en rett til tegning av én (1) aksje i Selskapet.
- (ii) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av investorene og forhåndstegnerne i fortrinnsrettsemisjonen i punkt 14.2 ovenfor ("**Fortrinnsrettsemisjonen**") og av Atlas som tegner av nye aksjer i Konverteringen. Hver av disse har rett til å tegne og få tildelt én (1) frittstående tegningsrett for hver aksje tegnet av og allokert til dem som oppgjør av provisjonskrav i Fortrinnsrettsemisjonen og Konverteringen. Overtegning er ikke tillatt.
- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.

completed by subscription of the new shares, and shall therefore take place prior to the expiry of the subscription period.

- (vii) For further details on the share contribution, reference is made to the statement from the auditor which will be published on the Company's website.
- (viii) The new shares will carry shareholder rights in the Company, including voting rights and the right to dividend, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, save for the provisions in the new article 5 of the articles of associations.
- (ix) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 60,000 (excl. VAT).
- (x) Article 4 of the Company's articles of association shall be amended to reflect the Company's share capital after completion of the share capital increase.

14.4 Issuance of warrants

In order to create an incentive for subscription in the Rights Issue and for Atlas to be willing to participate in the Conversion, the board of directors has as mentioned above proposed to issue one (1) Warrant for each share subscribed and allocated in the Rights Issue and the Conversion. In addition, Warrants will be issued as part of the settlement of the commission to the Pre-subscribers on the same term as the Warrants issued to subscribers in the Rights Issue. The final number of Warrants will depend on the final number of New Shares issued in the Rights Issue.

Each Warrant will give the holder the right to subscribe for one (1) new share in the Company. As the Warrants are issued to create an incentive for subscription in the Rights Issue and Atlas to be willing to participate in the Conversion and as part of settlement of the commission, the board of directors propose that the preferential rights of the existing shareholders pursuant to Section 11-13 of the Public Companies Act to subscribe for the Warrants is set aside, cf. Section 10-5 of the Public Companies Act.

Please refer to item 14.1 for a more detailed description of the background for the proposal of issuing the Warrants. A prospectus will be prepared, which will constitute the subscription material for the Rights Issue and includes factors to consider when subscribing for New Shares and Warrants.

The board of directors proposes, conditional upon that the general meeting adopts the Rights Issue and the Conversion, that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) The Company shall issue between 10,279,860 and 27,352,870 warrants in accordance with Section 11-12 of the Norwegian Limited Liability Company Act, which each gives the holder a right to subscribe to one (1) share in the Company.
- (ii) The warrants shall be subscribed for by the investors and pre-subscribers in the rights issue in item 14.2 above (the "**Rights Issue**") and by Atlas which subscribes for new shares in the Conversion. Each of these have a right to subscribe for one (1) warrant for every share subscribed and allocated to them as settlement of commission in the Rights Issue and the Conversion. Oversubscription is not permitted.
- (iii) No payment shall be made upon issuance of the warrants.

<p>(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.</p>	<p>(iv) The preferential rights of the existing shareholders pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act to subscribe for the warrants is set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.</p>
<p>(v) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, jf. punkt 14.2 ovenfor.</p>	<p>(v) The subscription period shall be the same as the subscription period in the Rights Issue cf. item 14.2 above.</p>
<p>(vi) Tegningskursen per aksje ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være lik den høyeste av (i) volumvektet snittpris for handler i Selskapets aksjer de siste ti handelsdagene på Oslo Børs før starten av Utøvelsesperioden (som definert i (vii) nedenfor) med en rabatt på 30 %, og (ii) NOK 0,60.</p>	<p>(vi) The subscription price per share upon exercise of the warrants shall be equal to the higher of (i) the volume weighted average price quoted for trades in the shares of the Company the ten last trading days on the Oslo Stock Exchange prior to the commencement of the Exercise Period (as defined in (vii) below) less a discount of 30% and (ii) NOK 0.60.</p>
<p>(vii) De frittstående tegningsrettene kan utøves i perioden fra 4. desember 2024 kl. 08.00 til 18. desember 2024 kl. 16:30 ("Utøvelsesperioden"). Frittstående tegningsretter som ikke er utøvet innen utløpet av utøvelsesperioden, vil utløpe og bortfalle uten kompensasjon til innehaveren. Utøvelse av de frittstående tegningsrettene gjøres ved skriftlig melding til Selskapet som må være kommet frem til Selskapet innen fristens utløp. I meldingen skal det angis hvor mange frittstående tegningsretter man har, og hvor mange av disse som utøves.</p>	<p>(vii) The warrants may be exercised in the period from 08:00 hours (CET) on 4 December 2024 to 16:30 hours (CET) on 18 December 2024 (the "Exercise Period"). Warrants not exercised after expiry of the exercise periods, will lapse and be forfeited with no compensation to the holder. Exercise is carried out by written notification to the Company which must be received by the Company by the expiry of the deadline. The notice shall include the number of warrants the holder has and how many of these are exercised.</p>
<p>(viii) Selskapet kan søke om notering av de frittstående tegningsrettene på Oslo Børs eller Euronext Growth Oslo.</p>	<p>(viii) The Company may apply for listing of the Warrants on the Oslo Stock Exchange or Euronext Growth Oslo.</p>
<p>(ix) De frittstående tegningsrettene gir ingen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følger av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i henhold til dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.</p>	<p>(ix) The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.</p>
<p>(x) De nye aksjene som utstedes som følge av utøvelse av frittstående tegningsretter, gir rett til utbytte og andre rettigheter etter allmennaksjeloven fra tidspunktet for kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.</p>	<p>(x) The new shares that are issued following exercise of warrants are entitled to dividend rights and other rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>
<p>(xi) Hvis Atlas (alene eller sammen med andre aksjeeiere i Selskapet som anses som nærstående til Atlas i henhold til reglene om pliktige tilbud i verdipapirhandeloven) som følge av utøvelse av frittstående tegningsretter ellers ville ha blitt eier av mer enn 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet, skal antallet aksjer som ellers ville ha gjort at Atlas' aksjer ville ha oversteget 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet være stemmerettsløse og ikke-noterte B-aksjer, slik at tilbudsplikt ikke utløses. B-aksjene skal ha de egenskaper som fremgår av punkt 14.2 (xv) ovenfor, og vedtektene skal – dersom de på det aktuelle tidspunktet ikke inneholder bestemmelser om aksjeklasser - endres slik det fremgår av nevnte punkt.</p>	<p>(xi) If Atlas (alone or together with other shareholders of the Company who are deemed to be closely associated parties of Atlas for the purpose of the mandatory offer rules in the Norwegian Securities Trading Act) by reason of exercise of warrants becomes the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, then the number of Atlas' shares which otherwise exceed 1/3 of the ordinary voting shares in the Company shall be non-voting and unlisted class B shares (the "Class B Shares") so that the mandatory offer obligation is not triggered. The Class B shares shall carry the rights set out in item 14.2 (xv) above, and the articles of association shall – if they do not contain provisions regarding share classes at the relevant time – be amended as stated in said item.</p>
<p>(xii) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemisjonen i punkt 14.2 og Konverteringen i punkt 14.3 ovenfor.</p>	<p>(xii) The resolution is conditional upon the general meeting resolving the Rights Issue in item 14.2 and the Conversion in item 14.3 above.</p>

14.5 Kapitalforhøyelse i forbindelse med oppgjør av provisjonskrav i forbindelse med forhåndstegning

I henhold til avtaler inngått med Forhåndstegnerne i Fortrinnsrettsemissjonen, skal Forhåndstegnerne motta provisjon for deres tegningsforpliktelser, slik beskrevet i punkt 14.1 over.

Forhåndstegnerne skal få gjort opp provisjonen ved at vedkommende tegner nye aksjer (med tilhørende frittstående tegningsretter) til Tegningskursen (NOK 2,50 per aksje) og benytter provisjonskravet til motregning mot tegningsbeløpet. Basert på et totalt forhåndstegnet beløp på NOK 9,145 millioner og en provisjon tilsvarende 17 % av dette beløpet, vil det for å gjøre opp provisjonen måtte bli utstedt 621.860 nye aksjer.

Basert på det ovenfornevnte, foreslår styret, forutsatt at generalforsamlingen vedtar Fortrinnsrettsemissjonen, at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 373.116 ved utstedelse av 621.860 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,60.*
- (ii) *Aksjekapitalforhøyelsen skal tegnes av forhåndstegnerne i fortrinnsrettsemissjonen som nevnt i punkt 14.2 ("Fortrinnsrettsemissjonen"), slik det følger av Vedlegg 2, til denne protokollen.*
- (iii) *Tegningskurs er NOK 2,50 per aksje.*
- (iv) *Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemissjonen.*
- (v) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen utløpet av annen virkedag etter utløpet av tegningsperioden ved motregning mot provisjonskrav for forhåndstegning i Fortrinnsrettsemissjonen.*
- (vi) *For nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til revisors redegjørelse som vil publiseres på Selskapets hjemmesider.*
- (vii) *Aksjeeierne har ikke fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4.*
- (viii) *De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- (ix) *De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 60.000 (eks. MVA).*
- (x) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

15 ENDRING AV AVTALE MED ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC

For å sikre finansiering inngikk Selskapet den 16. februar 2023 en avtale med Atlas der Selskapet kan utstede konvertible obligasjoner pålydende inntil NOK 300.000.000 over tre år ("**Investeringsavtalen**"). Investeringsavtalen ble godkjent på ekstraordinær generalforsamling i Selskapet 9. mars 2023, der det også ble vedtatt å godkjenne det konvertible lånet, samt å inngå en obligasjonslåneavtale med Nordic Trustee AS ("**Obligasjonsavtalen**") som obligasjonstillitsmann på vegne av Atlas, begge avtaler endret av generalforsamlingen avholdt 27. september 2023.

14.5 Share capital increase related to settlement of the commission in connection with pre-subscription

Pursuant to agreements entered into with the Pre-subscribers in the Rights Issue, the Pre-subscribers shall receive a commission for their respective pre-commitment obligations, as described in item 14.1 above.

The Pre-subscribers will have the commission settled by subscribing for new shares (with corresponding warrants) at the Subscription Price (NOK 2.50 per share) and use the commission claim to offset the subscription amount. Based on a total pre-subscribed amount of NOK 9.145 million and a commission equivalent to 17% of this amount, a number of 621,860 new shares would need to be issued in order to settle the commission.

Based on the above, the board of directors proposes, however provided that the general meeting approves the Rights Issue, that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *The Company's share capital will be increased by NOK 373,116 by issuance of 621,860 new shares, each each with a nominal value of NOK 0.6.*
- (ii) *The share capital increase shall be subscribed for by the pre-subscribers in the rights issue as described in item 14.2 (the "**Rights Issue**"), as set out in Appendix 2 to these minutes.*
- (iii) *The subscription price is NOK 2.50 per share.*
- (iv) *The subscription period shall be the same as the subscription period in the Rights Issue.*
- (v) *The share capital contribution shall be settled by the end of the second business day following the expiration of the subscription period by way of set-off against claims for commission for pre-subscription in the Rights Issue.*
- (vi) *Reference is made to the auditor's statement, which will be published on the Company's website, for a more detailed description of the share capital contribution.*
- (vii) *Shareholders do not have pre-emptive rights to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- (viii) *The new shares carry rights in the Company, including right to dividend, from the share capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (ix) *The estimated costs for the share capital increase amounts to NOK 60,000 (excl. VAT).*
- (x) *Article 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.*

15 AMENDMENTS TO THE AGREEMENT WITH ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC

On 16 February 2023, the Company entered into an investment agreement with Atlas to secure financing by the issuance of convertible bonds with a nominal value of up to NOK 300,000,000 over three years (the "**Investment Agreement**"). The Investment Agreement was approved at an extraordinary general meeting of the Company on 9 March 2023, where it was also decided to approve the convertible bonds, as well as to enter into a bond agreement with Nordic Trustee AS (the "**Bond Terms**"), acting as the bond trustee on behalf of Atlas, both agreements amended at the extraordinary general meeting held 27 September 2023.

På bakgrunn av den planlagte gjennomføringen av Fortrinnsrettsemisjonen og Konverteringen er det behov for å gjøre visse endringer i Investeringsavtalen.

Selskapet og Atlas har blitt enige, med forbehold om godkjenning fra Selskapets generalforsamling, om at dersom finansieringen fra Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert utøvelse av de Frittstående Tegningsrettene, utgjør et brutto proveny på mindre enn NOK 30 millioner, som fører til at Selskapet ber om og mottar ytterligere finansiering fra Atlas i henhold til Finansieringsforpliktelsen, skal Atlas bli gitt en førsteprioritets sikkerhet i Selskapets TG01-aktiva for de konvertible obligasjonene som utstedes etter datoen for denne innkallingen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner at dersom Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert utøvelse av de Frittstående Tegningsrettene, tilfører Selskapet et bruttoproveny på mindre enn NOK 30 millioner (eksklusive eventuelle beløp fra Atlas) og Selskapet mottar ytterligere finansiering fra Atlas i henhold til Finansieringsforpliktelsen, skal Atlas bli gitt en førsteprioritets sikkerhet i selskapets TG01-aktiva for de konvertible obligasjonene som utstedes etter 29. mai 2024.

16 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

For å gi styret mulighet til å beslutte at Selskapet skal utstede nye aksjer, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 20 % av Selskapets aksjekapital etter Fortrinnsrettsemisjonen, Konverteringen og oppgjør av provisjonen i forbindelse med forhåndstegningene.

Bakgrunnen for styrets forslag er at Selskapet er et forsknings- og utviklingsselskap med et stort kapitalbehov, samtidig som den nåværende markedssituasjonen medfører at styret anser det som fordelaktig og hensiktsmessig at det kan benytte anledningen til å gjennomføre emisjoner når markedsf forholdene vurderes som attraktive.

For internasjonale investorer generelt, og i et urolig marked spesielt, er det viktig for investorer at det går kort tid fra de binder seg til sin investering til oppgjør finner sted. Med den foreslåtte styrefullmakten unngås transaksjonsrisikoen for investorene knyttet til den forsinkelsen som oppstår ved at generalforsamlingen må godkjenne emisjonen på det aktuelle tidspunktet.

Det er således styrets oppfatning at det er i både Selskapets og aksjeeiernes interesse å sikre styret nødvendig fleksibilitet til raskt å kunne utnytte eventuelle muligheter for egenkapitalinnhenting.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.000.000, dog slik at beløpet ikke skal være høyere enn 20 % av aksjekapitalen i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, Konverteringen og oppgjør av provisjonen i forbindelse med forhåndstegningene.*

Due to the contemplated Rights Issue and the Conversion it is necessary to make certain changes to the Investment Agreement.

The Company and Atlas has agreed, subject to approval by the Company's general meeting, that if the financing from the Rights Issue, including the exercise of the Warrants, results in gross proceeds of less than NOK 30 million, leading to the Company requesting and receiving additional funding from Atlas under the Financing Commitment, then Atlas shall be granted a first priority collateral in the Company's TG01 asset for the convertible bonds issued following the date of this notice.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting approves that in the case of the Rights Issue, including exercise of the Warrants, results in gross proceeds of less than NOK 30 million (excluding any amounts provided by Atlas) and the Company thus receive additional funding from Atlas under the Financing Commitment, then Atlas shall be granted a first priority collateral in the Company's TG01 asset for convertible bonds which is issued after 29 May 2024.

16 GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

To give the board of directors the possibility to resolve that the Company may issue new shares, the board of directors proposes that the general meeting gives the board of directors an authorisation to increase the Company's share capital by up to 20% of the Company's share capital after the Rights Issue, the Conversion and the settlement of the commission in connection with the pre-subscriptions.

The reason for the board of director's proposal is that the Company is a R&D and development company with significant capital needs. Due to the current market situation, the board of directors considers it is beneficial and appropriate for the board of directors to take advantage of the opportunity to complete equity issues when market conditions are considered attractive.

For international investors generally, and in a volatile market specifically, it is important for investors that the time period from commitment to settlement is short. The proposed authorisation will limit the transaction risk for investors caused by the delay involved if the board of directors would need to seek the general meeting's approval to complete the equity issue at the relevant time.

As such, the board of directors is of the view that it is in both the Company's and its shareholders' interest to make sure that the board of directors has the required flexibility to act swiftly when it sees possibilities to complete equity issues.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placement of shares, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares when using the authorisation.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 4,000,000, however, provided that the amount does not exceed 20% of the share capital of the Company*

- (ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger, så vel som kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Hvis Atlas (alene eller sammen med andre aksjeeiere i Selskapet som anses som nærstående til Atlas i henhold til reglene om pliktige tilbud i verdipapirhandelloven) som følge av tegning av aksjene ellers ville ha blitt eier av mer enn 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet, skal antallet aksjer som ellers ville ha gjort at Atlas' aksjer ville ha oversteget 1/3 av de ordinære stemmeberettigede aksjene i Selskapet være stemmerettsløse og ikke-noterte B-aksjer, slik at tilbudsplikt ikke utløses. B-aksjene skal ha de egenskaper som fremgår av punkt 14.2 (xv) ovenfor, og vedtektene skal – dersom de på det aktuelle tidspunktet ikke inneholder bestemmelser om aksjeklasser – endres slik det fremgår av nevnte punkt.
- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3 852 084,02 som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2023.

17 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNINGER OG TIL TILDELING AV RESTRICTED STOCK UNITS TIL STYRET SOM STYREGODTGJØRELSE

Generalforsamlingen i Selskapet vedtok 14. september 2015 et opsjonsprogram for ansatte i Selskapet og dets datterselskaper, og konsulenter. Etter styrets syn er en konkurransedyktig og markedsorientert opsjonsordning et sentralt virkemiddel i arbeidet for å rekruttere og beholde nøkkelmedarbeidere. Alle opsjonstildelinger skal godkjennes av Selskapets styre, og tildelte opsjoner vester over en periode fra 12-48 måneder og er gyldige i 84 måneder.

Per 29. mai 2024 er det 241.394 opsjoner utestående til Selskapets ledelse og ansatte, som tilsvarer en maksimal utvanning på 2,9%. Ledelsens opsjoner har utøvelsespris på NOK 34,5-769,5, som på nåværende tidspunkt er betydelig over Selskapets aksjekurs. Sannsynligheten for utvanning som følge av utøvelse av disse opsjonene anses derfor som lav.

For å legge forholdene til rette for gjennomføringen av opsjonsprogrammet og RSU-programmet for styrets medlemmer, foreslås det en fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet som tilsvarer 10 % av Selskapets til enhver tid utestående aksjer, opsjoner og RSUer (dvs. på fullt utvannet basis).

Allmennaksjeloven § 10-14 (3) begrenser den totale størrelsen av styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen til halvdelen av Selskapets

after the Rights Issue, the Conversion and settlement of the commission in connection with the pre-subscriptions.

- (ii) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.
- (iii) The shareholders' pre-emptive right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (iv) The authorisation comprises share capital increase against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) If Atlas (alone or together with other shareholders of the Company who are deemed to be closely associated parties of Atlas for the purpose of the mandatory offer rules in the Norwegian Securities Trading Act) by reason of subscription of shares becomes the owner of more than 1/3 of the shares in the Company, then the number of Atlas' shares which otherwise exceed 1/3 of the ordinary voting shares in the Company shall be non-voting and unlisted class B shares (the "Class B Shares") so that the mandatory offer obligation is not triggered. The Class B shares shall carry the rights set out in item 14.2 (xv) above, and the articles of association shall – if they do not contain provisions regarding share classes at the relevant time – be amended as stated in said item.
- (vi) The authorisation comprises share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to NOK 3,852,084.02, given to the board of directors at the annual general meeting held on 22 May 2023.

17 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE ARRANGEMENTS AND GRANT OF RESTRICTED STOCK UNITS TO THE BOARD OF DIRECTORS AS REMUNERATION

The general meeting of the Company approved on 14 September 2015 an option program for employees in the Company and its subsidiaries, and consultants. The board of directors is of the view that a competitive and market oriented option scheme is a key element in the recruitment and retention of key employees. All option grants must be approved by the Company's board of directors, and granted options vest over a period from 12-48 months and are valid for 84 months.

Per 29 May 2024, there are 241,394 options outstanding to the Company's management and employees, representing a maximum dilution of 2.9%. The management's options have a strike price range of NOK 35.4-769.5, which is substantially above the current share price. The likelihood of dilution from the exercise of these options is therefore considered low.

In order to facilitate the implementation of the option program and the RSU-program for the board of directors, it is proposed that the board of directors is granted authorisations to increase the share capital of the Company amounting to 10% of the Company's outstanding shares, options and RSUs (i.e. on a fully diluted basis) at the applicable time.

Section 10-14 (3) of the Public Companies Act limits the total amount of board authorisation to increase the share capital to the half of the

aksjekapital. Dersom generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt på 20 % av Selskapets aksjekapital som foreslått i punkt 17, begrenses likevel fullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital etter denne opsjons- og RSU-fullmakten med inntil NOK 2.428.639,50. Totalrammen for Selskapets opsjonsprogram videreføres slik at størrelsen på denne skal kunne utgjøre 10 % av Selskapets til enhver tid utestående aksjer, opsjoner og RSUer (dvs. på fullt utvannet basis).

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner og RSUer, foreslås det at styrefullmakten gir styret mulighet til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 2.428.639,50.*
- (ii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger, så vel som kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vi) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med det laveste av (a) NOK 2 700 000 og (b) 10 % av Selskapets utestående aksjer, opsjoner og RSUer som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2023.*

Registrering og deltakelse

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 12. juni 2024 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 8 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com), til Selskapet per e-post til contact@circio.com eller nis@nordea.com eller til følgende postadresse: Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo. **Påmeldingen må være mottatt senest den 17. juni 2024 kl. 10.00.** Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på

Company's share capital. If the general meeting adopts the resolution for a 20% board authorisation as proposed in item 17 above, then the board authorisation to increase the Company's share capital pursuant to this option and RSU authorisation shall be limited to NOK 2,428,639.50. The size of the Company's option program is prolonged so that its size shall be 10% of the Company's outstanding shares, options and RSUs (i.e. on a fully diluted basis) at the applicable time.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option and RSU holders, the board of directors proposes that it is authorised to deviate from the shareholders' preferential rights to subscribe for and be allotted new shares when using the authorisation.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to 2,428,639.50.*
- (ii) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*
- (iii) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- (iv) *The authorisation comprises share capital increase against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (v) *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (vi) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to increase the share capital by up to the lower of (a) NOK 2,700,000 and (b) 10% of the Company's outstanding shares, options and RSUs given to the Board of Directors at the annual general meeting held on 22 May 2023.*

Registration and participation

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 12 June 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Public Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Pursuant to article 8 of the Company's articles of association, the board of directors has decided that the shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice to the Company of their attendance by sending the enclosed registration form (which also is available at the Company's website www.circio.com) to the Company per e-mail to contact@circio.com or nis@nordea.com or to the following postal address: Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo, Norway. **The registration form must have been received no later than on 17 June 2024 at 10:00 hours (CEST).** Shareholders who do not provide the Company with such registration form, or do not meet

generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer. Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer fastsatt av norske myndigheter.

Aksjeeiere gis anledning til å delta fysisk på generalforsamlingen, men det vil også være mulighet til å ringe inn og lytte til generalforsamlingen. Innringsdetaljer vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i forkant av generalforsamlingen. Merk at aksjeeiere ikke vil ha adgang til å utøve sine aksjeeierrettigheter, herunder stemmegivning eller til å stille spørsmål, gjennom telefonkonferansen.

Forhåndsstemme

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis via Selskapets hjemmeside www.circio.com eller elektronisk via VPS Investortjenester. Frist for å avgi forhåndsstemmer er **17. juni 2024 kl. 10:00**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som [Vedlegg 1](#) til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen **17. juni 2024 kl. 10:00**.

Aksjeeiere som ikke selv møter fysisk på generalforsamlingen, kan møte ved fullmektig eller foreta elektronisk forhåndsstemming gjennom VPS Investortjenester. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (som også er også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.circio.com). Fullmakt kan om ønskelig gis til Selskapets styreleder, Damian Marron, eller den han bemyndiger. **Utfylte fullmaktsskjemaer bes sendt til Selskapet per e-post eller post slik at de er mottatt av Selskapet innen den 17. juni 2024 kl. 10.00 eller leveres på generalforsamlingen.**

Forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendt til forvalteren, som viderefører innkallingen til den reelle aksjeeieren. Aksjeeiere som eier aksjer via forvalter skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle påmelding (enten for aksjeeieren selv eller ved fullmakt) eller forhåndsstemmer til Selskapet. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 gi Selskapet melding om dette senest to (2) virkedager før generalforsamlingen (dvs. senest **17. juni 2024**). Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til nis@nordea.com, gis få informasjon om fysisk deltakelse og innloggingsdetaljer ved elektronisk deltakelse. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få dette fra nis@nordea.com. Aksjeeieren vil nektes adgang ved påmelding, eller mottakelse av påmeldingen, etter fristen. Det er ikke krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen

the deadline stated above, may be denied entrance to the general meeting and will not be able to vote for their shares. The general meeting must in any case comply with the at all times applicable framework determined by the Norwegian government.

Shareholders are given the opportunity to physically attend the general meeting, but there will also be an option for shareholders to dial-in and listen to the general meeting. Call-in details will be made available on the Company's website in due time in advance of the general meeting. Please note that shareholders will not be able to exercise their shareholder rights, including casting votes or to ask questions, through the telephone conference.

Advance vote

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made electronically via the Company's website www.circio.com or via VPS Investor Services. The deadline for submitting early voting is **17 June 2024 at 10:00 hours (CEST)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Proxy

Shareholders may authorise the chair of the board of directors (or whomever he authorises) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS Investor Services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as [Appendix 1](#) in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board of directors requires shareholders to submit proxies so they are received no later than **17 June 2024 at 10:00 hours (CEST)**.

Shareholders that will not attend the general meeting in person may be represented by proxy or cast their votes electronically in advance through VPS Investor Services. The proxy form, including detailed instructions on how to use the form, is enclosed to this notice (which is also available at the Company's website www.circio.com). If desirable, proxy may be given to the chair of the Board of Directors, Damian Marron, or a person appointed by him. **Completed proxy forms are requested sent by e-mail or mail so that they are received by the Company within 17 June 2024 at 10:00 hours (CEST) or submitted at the general meeting.**

Nominee registered shares

If shares are held through a nominee/custodian in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Public Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Public Companies Act, as well as the regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, be sent to the custodian, who shall pass on the notice to the beneficial owner. Shareholders who own shares through custodians must communicate with their custodians, who are responsible for conveying registrations (either by the beneficial owner itself or by proxy) or advance votes to the Company. Custodians must in accordance with Section 5-3 of the Public Companies Act notify the Company of this no later than two (2) business days prior to the general meeting (i.e. **17 June 2024**). Thereafter, the shareholder must ask for details of attendance for physical or virtual attendance by sending an email to nis@nordea.com. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also such details from nis@nordea.com. The shareholder will not be permitted access in the event of a registration, or receipt of registration, after the deadline. It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the name of the beneficial owner in order to have voting rights at the general meeting.

Annen informasjon

I perioden etter siste balansedag er det ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet utover det som er offentliggjort av Selskapet via www.newsweb.no. Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Circio Holding ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 8.292.804 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.circio.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post, post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. E-post: contact@circio.com; adresse: Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo eller telefon: +47 92 95 17 88.

* * *

Other information

Since the latest balance sheet date, there have been no events of significant importance for the Company other than what has been publicly disclosed at www.newsweb.no. The annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2023 are available on the Company's website.

Circio Holding ASA is a public limited company subject to the rules of the Public Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 8,292,804 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects. As of the date of this notice, the Company holds no shares in treasury.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board of Directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the Board of Directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the general meeting, including the documents to which this notice refers, as well as the Company's articles of association, are available at the Company's website www.circio.com. Shareholders may contact the Company by e-mail, mail or telephone in order to request the documents in question on paper. E-mail: contact@circio.com; address: Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo, Norway, or telephone: +47 92 95 17 88.

* * *

Oslo, 29. mai 2024 / 29 May 2024

På vegne av styret i Circio Holding ASA / On behalf of the board of directors of Circio Holding ASA

Damian Marron
(styrets leder / chairperson)

(sign.)

* * *

Vedlegg:

1. Påmeldings- og fullmaktskjema til ordinær generalforsamling
2. Oversikt over Forhåndstegnerne

Appendices:

1. Notice of attendance and proxy form to the annual general meeting
2. Overview of the Pre-subscribers

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

* * *

CIRCIO HOLDING ASA**PÅMELDINGSSKJEMA TIL GENERALFORSAMLING DEN 19. JUNI 2024**

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ordinære generalforsamlingen i Circio Holding ASA den 19. juni 2024 enten selv eller ved fullmektig, bes om å fylle ut og sende denne melding om deltakelse til: contact@circio.com eller nis@nordea.com eller til per post til **Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165, Oslo.**

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 17. juni 2024 kl. 10:00.**

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamlingen i Circio Holding ASA den 19. juni 2024. Undertegnede må være myndig. Dersom aksjeeieren ikke er en person, men et selskap eller en annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges. Dessuten vil undertegnede på den ordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendt(e) fullmakt(er):

Aksjeeierens navn:

Aksjer (antall):

Aksjeeierens navn og adresse:

(vennligst benytt blokkbokstaver)

dato-----
sted-----
aksjeeierens underskrift

CIRCIO HOLDING ASA
FULLMAKTSSKJEMA TIL GENERALFORSAMLING DEN 19. JUNI 2024

Aksjeeiere som har sendt skjemaet "PÅMELDINGSSKEMA TIL GENERALFORSAMLING DEN 19. JUNI 2024" (se forrige side), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen i Circio Holding ASA den 19. juni 2024, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den til: contact@circio.com eller nis@nordea.com eller per post til Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165, Oslo eller sørge for at fullmektigen medbringer fullmakten på generalforsamlingen.

Dersom fullmakten ikke medbringes på generalforsamlingen bes den sendes slik at den er kommet frem til Selskapet **senest den 17. juni 2024 kl. 10.00.**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Selskapets styreleder, Damian Marron, eller den han bemyndiger, eller

Navn på fullmektig (vennligst benytt blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Circio Holding ASA den 19. juni 2024. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Selskapets styreleder, Damian Marron, eller den han bemyndiger. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor.

Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

	Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	VALG AV MØTELEDER				
2	VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN				
3	GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN				
4	VEDTEKSENDRINGER	<i>Ingen stemmegivning</i>			
4.1	§ 2 Forretningskontor				
4.2	§ 6 Valgkomité				
4.3	§ 8 Generalforsamling				
5	GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023				
6	GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2023				
7	VALG AV NY REVISOR				
8	VALG AV STYREMEDLEMMER	<i>Ingen stemmegivning</i>			
8.1	Damian Marron (styreleder)				
8.2	Diane Mary Mellett				
8.3	Thomas Falck				
8.4	Robert Forbes Burns (varamedlem)				
9	VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN	<i>Ingen stemmegivning</i>			
9.1	Ludvik Sandnes (leder)				
9.2	Anders Tuv				
10	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET	<i>Ingen stemmegivning</i>			
10.1	Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025				
10.2	Restricted stock units til styremedlemmene				
11	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER				
12	STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE	<i>Ingen stemmegivning</i>			
13	RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER				
14	KAPITALFORHØYELSER I FORBINDELSE MED FORTRINSSRETTSEMISJON	<i>Ingen stemmegivning</i>			
14.1	Bakgrunn	<i>Ingen stemmegivning</i>			
14.2	Kapitalforhøyelse (Fortrinnsrettsemisjonen)				
14.3	Kapitalforhøyelse ved motregning (Konverteringen)				
14.4	Utstedelse av frittstående tegningsretter				
14.5	Kapitalforhøyelse i forbindelse med oppgjør av provisjonskrav i forbindelse med forhåndstegning				
15	ENDRING AV AVTALE MED ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC				
16	GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN				
17	STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL INCENTIVORDNINGER TIL ANSATTE OSV. og TIL TILDELING AV RESTRICTED STOCK UNITS TIL STYRET SOM STYREGODTGJØRELSE				

Aksjeeierens navn og adresse: _____

dato

sted

aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING

* * *

REGISTRATION FORM TO THE GENERAL MEETING ON 19 JUNE 2024

Shareholders who wish to attend the annual general meeting of Circio Holding ASA to be held on 19 June 2024 in person or by a proxy are requested to complete and return this notice of attendance to:

contact@circio.com or nis@nordea.com or by post to Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo.

The form should be received no later than on **17 June 2024 at 10:00 hours (CEST)**.

The undersigned wishes to attend the annual general meeting of Circio Holding ASA on 19 June 2024. The registration form must be signed by a person of legal age. If the shareholder is a legal entity, please attach the shareholder's certificate of registration and power of attorney, if applicable. Furthermore, the undersigned shareholder is authorised to attend and vote at the annual general meeting on behalf of the below listed shareholder(s) in accordance with the enclosed/separately returned power(s) of attorney/proxy form(s):

Name of shareholder:

Shares (number):

The shareholder's name and address: _____

(please use capital letters)

Date

Place

shareholder's signature

PROXY FORM TO THE GENERAL MEETING ON 19 JUNE 2024

Shareholder who has sent the form "REGISTRATION FORM TO THE GENERAL MEETING ON 19 JUNE 2024" (see the previous page), and who wish to authorise another person to act on his or her behalf at the annual general meeting on 19 June 2024, must complete this proxy form and return it to: contact@circio.com or nis@nordea.com or by post to **Circio Holding ASA, St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo** or arrange for the attorney to bring this proxy form at the general meeting. If the proxy form is not submitted at the general meeting, it should be received by the Company **no later than on 17 June 2024 at 10:00 hours (CEST)**.

The undersigned hereby grants (please tick):

The chair of the board of directors, Damian Marron, or the person he appoints, or

Name of attorney (please use capital letters)

a power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Circio Holding ASA to be held on 19 June 2024. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chair of the board of directors, Damian Marron, or the person he appoints. The votes shall be cast in accordance with the instructions below.

Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

	Item	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1	ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING				
2	ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES				
3	APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA				
4	AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION	<i>No voting</i>			
4.1	§ 2 Registered office				
4.2	§ 6 Nomination committee				
4.3	§ 8 General meeting				
5	APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023				
6	APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2023				
7	ELECTION OF NEW AUDITOR				
8	ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS	<i>No voting</i>			
8.1	Damian Marron (Chairperson of the Board of Directors)				
8.2	Diane Mary Mellett				
8.3	Thomas Falck				
8.4	Robert Forbes Burns (deputy member)				
9	ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE	<i>No voting</i>			
9.1	Ludvik Sandnes (chair)				
9.2	Anders Tuv				
10	DETERMINATION OF REMUNERATION PAYABLE TO THE BOARD OF DIRECTORS	<i>No voting</i>			
10.1	Remuneration to the board of directors for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025				
10.2	Restricted stock units to the members of the board of directors				
11	DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE				
12	THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE	<i>No voting</i>			
13	REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL				
14	SHARE CAPITAL INCREASES IN CONNECTION WITH A RIGHTS ISSUE	<i>No voting</i>			
14.1	Background	<i>No voting</i>			
14.2	Share capital increase (the Rights Issue)				
14.3	Share capital increase by way of set-off (the Conversion)				
14.4	Issuance of warrants				
14.5	Share capital increase related to settlement of the commission in connection with pre-subscription				
15	AMENDMENTS TO THE AGREEMENT WITH ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC				
16	GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL				
17	BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE ARRANGEMENTS FOR EMPLOYEES ETC. and IN CONNECTION WITH GRANT OF RESTRICTED STOCK UNITS TO THE BOARD OF DIRECTORS AS REMUNERATION				

The shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

_____ Date

_____ Place

_____ shareholder's signature

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

Oversikt over Forhåndstegnerne og tegnerne i kapitalforhøyelse ved motregning av kommisjonsbeløpet (punkt 14.5) /

Overview of the Pre-subscribers and the subscribers in the share capital increase by way of set-off of the commission amount (item 14.5)

#	Forhåndstegner /Pre-Subscriber	Adresse /Address	Antall aksjer /Number of shares	Tegningsbeløp i motregning (17 %) /Subscription amount (17%)
Pre-subscribers				
1	Anders Johansson	Ösbyvägen 19, 182 54 Djursholm, Sweden	20,400	NOK 51,000
2	Bækkelaget Holding AS (reg.no. 989 171 704)	Mosseveien 207A, 1169 Oslo	136,000	NOK 340,000
3	Egil Pettersen	C/O Egil Pettersen, Øvre Krabbedalen 28, 5178 Loddefjord	34,000	NOK 85,000
4	Erik Holst	Håhammarbrautene 62	6,800	NOK 17,000
5	Høse AS (reg.no. 989 088 548)	Bauneveien 7A, 4328 Sandnes	204,000	NOK 510,000
6	NCS Energy Consultants AS (reg.no. 991 654 216)	Håhammarbrautene 62	56,100	NOK 140,250
7	Ole Andre Skotheim	Blakstadvegen 21	10,200	NOK 25,500
8	Vaktmestergruppen AS (reg.no 990 024 278) / Egil Pettersen	C/O Egil Pettersen, Øvre Krabbedalen 28, 5178 Loddefjord	34,000	NOK 85,000
Pre-committers (members of the management and the board of directors)				
9	Damian Marron	401 Chemin du Val Martin, 06560, Valbonne	23,800	NOK 59,500
10	Diane Mellett	5B Eden House, New Road, London, N88TA, U	18,360	NOK 45,900
11	Erik Digman Wiklund	Nes Terrasse 32B, 1394 Nesbru, Norway	20,400	NOK 51,000
12	BioPharma Drug Licensing Group SL (Lubor Gaal)	C. de la Farigola 7b 08850 Gava, Barcelona, Spain	13,600	NOK 34,000
13	Mats Hermansen	Kildals vei 5C	1,700	NOK 4,250
14	Ola Melin	Sjöhällsstigen 32, 165 71 Hässelby, Sweden	6,800	NOK 17,000
15	Robert Burns	The Garden House, 10 Red Copse Lane, Oxford, OX1 5ER, UK	8,500	NOK 21,250
16	Sølen AS, reg.no. 987 615 478 (Thomas Falck)	Odins gate 30 A	13,600	NOK 34,000
17	Thomas Hansen	J.L Heibergs vej 20, 8230 Åbyhøj, Denmark	6,800	NOK 17,000
18	Victor Levitsky	Wulikerstrasse 10	6,800	NOK 17,000
Totalt /Total:			621,860	NOK 1,554,650