

**Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.**

**PROTOKOLL FRA**

**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**CIRCIO HOLDING ASA**

(ORG.NR. 996 162 095)

Den 19. juni 2024 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Circio Holding ASA ("**Selskapet**") på Selskapets kontor på St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av Selskapets CEO, Erik Digman Wiklund, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Styrets leder deltok på generalforsamlingen over telefon.

Fortegnelsen viste at 1.022.108 aksjer og stemmer (av totalt 10.654.822 aksjer og stemmer), tilsvarende 9,59 % av aksjekapitalen i Selskapet var representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Til behandling forelå følgende:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Hans Cappelen Arnesen, advokat og partner hos Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.*

**2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Mats Hermansen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.*

**MINUTES FROM**

**ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF**

**CIRCIO HOLDING ASA**

(REG. NO. 996 162 095)

The annual general meeting of Circio Holding AS (the "**Company**") was held on 19 June 2024 at the Company's offices at St. Olavs Plass 5, 0165 Oslo.

The general meeting was opened by the Company's CEO, Erik Digman Wiklund, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The chairperson of the board of directors participated in the general meeting by telephone.

The register of attending shareholders showed that 1,022,108 shares and votes (of a total of 10,654,822 shares and votes), equal to 9.59% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

The record, including the number of shares and votes represented, is included in Appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

The general meeting adopted the following resolution:

*Hans Cappelen Arnesen, lawyer and partner at Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.*

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The general meeting adopted the following resolution:

*Mats Hermansen is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.*

### **3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

### **4 VEDTEKSEENDRINGER**

#### **4.1 § 2 Forretningskontor**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre vedtektenes § 2 til å lyde som følger:

*Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.*

#### **4.2 § 7 Valgkomité**

Det vises til punkt 14.2 til denne protokollen hvor generalforsamlingen vedtar å innføre ny § 5 i vedtektene, som innebærer en forskyvning i nummereringen av vedtektene sammenlignet med tidspunktet for innkallingen. I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre første avsnitt av vedtektsbestemmelsen om valgkomiteen, nå § 7 første avsnitt, til å lyde som følger:

*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 § 9 Generalforsamling**

Som beskrevet i punkt 4.3 over innføres det ny vedtektsbestemmelse i punkt 14.2, og nummeringen i vedtektene forrykkes dermed. I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre vedtektsbestemmelsen om generalforsamlingen, nå § 9, til å lyde som følger:

### **3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

### **4 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

#### **4.1 § 2 Registered office**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted to amend § 2 of the articles of association to read as follows:

*The company's registered office is in Oslo municipality.*

#### **4.2 § 7 Nomination committee**

Reference is made to item 14.2 of these minutes where the general meeting resolves to adopt a new § 5 to the articles of association, which entails a shift in the numbering of the articles of association compared to numbering at the time of the notice. In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted to amend the first paragraph of the provision regarding the nomination committee, now § 7 first paragraph, 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 § 9 General meeting**

As described in item 4.3 above, a new provision is introduced to the articles of association in item 14.2, and thereby causing a shift in the numbering of the articles of association. In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted to amend the provision regarding the general meeting, now § 9, to read as follows:

*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**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

## **7 VALG AV NY REVISOR**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*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**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

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

## **7 ELECTION OF A NEW AUDITOR**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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**

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

**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.*

**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.*

## **9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**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.*

## **9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

**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.*

## **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**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*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.*

## **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**

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

*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*

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**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner videreføringen av Selskapets RSU-program.*

#### **11 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*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.*

#### **12 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

Møtelederen viste til side 24 i Selskapets årsrapport for 2023 for styrets redegjørelse for foretaksstyring, som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.circio.com](http://www.circio.com). I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

*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**

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

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

#### **11 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting adopted the following resolution:

*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.*

#### **12 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

The chair of the meeting referred to page 24 the Company's annual report for 2023 for the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and made available at the Company's website [www.circio.com](http://www.circio.com). Pursuant to Section 5-6 fifth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the board of directors' report.

The general meeting took note of the report.

## 13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b hadde styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet, som ble forelagt generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag ble det avholdt en rådgivende avstemning der generalforsamlingen vedtok følgende tilslutning:

*Generalforsamlingen slutter seg til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet for 2023.*

## 14 KAPITALFORHØYELSER I FORBINDELSE MED FORTRINNSRETTSEMISJON

### 14.1 Bakgrunn

Møtelederen redegjorde kort for styrets forslag om å gjennomføre kapitalforhøyelser i Selskapet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen, som en del av tiltakene for å sikre Selskapet likviditet og å etablere forsvarlig egenkapital i samsvar med allmennaksjeloven § 3-4.

### 14.2 Kapitalforhøyelse (Fortrinnsrettsemisjonen)

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 Date") (jf. VPS' todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som*

## 13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a report regarding remuneration of the Company's leading personnel, which was presented to the general meeting.

In accordance with the proposal from the board of directors, a precatory vote was held, whereupon the general meeting gave the following endorsement:

*The general meeting endorses the report regarding salary and other remuneration to the Company's leading personnel for 2023.*

## 14 SHARE CAPITAL INCREASES IN CONNECTION WITH A RIGHTS ISSUE

### 14.1 Background

The chair of the meeting briefly commented on the board of directors' proposal to carry out share capital increase in connection with a rights issue, 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 Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

### 14.2 Share capital increase (the Rights Issue)

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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") on 21 June 2024 (the "Record Date") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS) shall have a preferential right to subscribe for*

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

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



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:

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.

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

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:

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.

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



mulig, vil Selskapet bestemme tildelingen ved loddtrekning.

- 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.

(ix) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(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 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 aksjebeholdningen til Atlas overstiger terskelen for pliktig tilbud.

(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 forhåndsforpliktete

allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing of lots.

- 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.

(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.

(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.

(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 or 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 Norwegian Public Limited Liability Companies Act) provided that such exchange will not bring the Atlas' shareholding above the mandatory offer threshold.

(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

beløpet og gjøres opp ved motregning mot tegningsbeløpet for enheter bestående av én aksje til Tegningskursen og én Frittstående Tegningsrett uten særskilt vederlag.

(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.

(xiv) Fortrinnsrettsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen i Selskapet vedtar å utstede de 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

form of units consisting of one share at the Subscription Price and one Warrant for no additional consideration.

(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.

(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.

(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

*(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 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)*

*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 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*

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)

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.

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, 8<sup>th</sup> paragraph shall apply correspondingly to any such exchange.

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

- (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.

<p>(iv) Det skal betales NOK 2,50 per aksje.</p>	<p>(iv) The subscription price is NOK 2.50 per share.</p>
<p>(v) De nye aksjene skal tegnes på en særskilt tegningsblankett innen kl. 23:59 den 9. juli 2024.</p>	<p>(v) The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form within 23:59 hours (CEST) on 9 July 2024.</p>
<p>(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 de nye aksjene, og skal dermed skje innen tegningsfristens utløp.</p>	<p>(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 completed by subscription of the new shares, and shall therefore take place prior to the expiry of the subscription period.</p>
<p>(vii) For nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til revisors redegjørelse inntatt som <u>Vedlegg 3</u> til denne protokollen.</p>	<p>(vii) For further details on the share contribution, reference is made to the statement from the auditor included as <u>Appendix 3</u> to these minutes.</p>
<p>(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.</p>	<p>(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.</p>
<p>(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 60.000 (eks. MVA).</p>	<p>(ix) The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 60,000 (excl. VAT).</p>
<p>(x) Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere Selskapets aksjekapital etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen.</p>	<p>(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.</p>
<p><b>14.4 Utstedelse av frittstående tegningsretter</b></p> <p>I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p><b>14.4 Issuance of warrants</b></p> <p>In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:</p>
<p>(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.</p>	<p>(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.</p>
<p>(ii) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av investorene og forhåndstegnerne i fortrinnsrettsemisjonen i punkt <b>Error! Reference source not found.</b> ovenfor</p>	<p>(ii) The warrants shall be subscribed for by the investors and pre-subscribers in the rights issue in item <b>Error! Reference source not found.</b> above (the "<b>Rights Issue</b>") and by Atlas which subscribes</p>

("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.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.
- (v) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, jf. punkt 14.2 ovenfor.
- (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.
- (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.
- (viii) Selskapet kan søke om notering av de frittstående tegningsrettene på Oslo Børs eller Euronext Growth Oslo.

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.
- (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.
- (v) The subscription period shall be the same as the subscription period in the Rights Issue cf. item 14.2 above.
- (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.
- (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.
- (viii) The Company may apply for listing of the Warrants on the Oslo Stock Exchange or Euronext Growth Oslo.



- |   |   |
|---|---|
| <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 verdipapirhandelloven) 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 "<b>Class B Shares</b>") 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 <b>Error! Reference source not found.</b> og Konverteringen i punkt 14.3 ovenfor.</p>  | <p>(xii) The resolution is conditional upon the general meeting resolving the Rights Issue in item <b>Error! Reference source not found.</b> and the Conversion in item 14.3 above.</p>   |



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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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 fortrinnsrettsemisjonen som nevnt i punkt 14.2 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"), slik det følger av Vedlegg 4, til denne protokollen.
- (iii) Tegningskurs er NOK 2,50 per aksje.
- (iv) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen.
- (v) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen utløpet av annen virkedag etter utløpet av tegningsperioden ved motregning mot provisjonskrav for forhåndstegning i Fortrinnsrettsemisjonen.
- (vi) For nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til revisors redegjørelse som er inntatt denne protokollen som Vedlegg 5.
- (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).

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 4 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, included as Appendix 5 to these minutes, 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 divided, 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) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(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 ENDRING AV AVTALE MED ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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.*

## 15 AMENDMENTS TO THE AGREEMENT WITH ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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.*

## 16 GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted 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 after the Rights Issue, the Conversion and settlement of the commission in connection with the pre-subscriptions.*

(ii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*

(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) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(iii) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian*

- |   |  |
|---|--|
| <p>(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.</p>   | <p>(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.</p>  |
| <p>(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.</p> | <p>(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 "<b>Class B Shares</b>") 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>(vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p>  | <p>(vi) The authorisation comprises share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p>  |
| <p>(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.</p>  | <p>(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.</p>   |

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**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**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following resolution:

- |   |  |
|---|--|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 2.428.639,50.</p>   | <p>(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.</p>  |
| <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.</p>   | <p>(ii) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.</p>   |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p>   | <p>(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.</p>  |
| <p>(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.</p>   | <p>(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.</p>  |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p>  | <p>(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.</p>   |
| <p>(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.</p> | <p>(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.</p> |

\*\*\*

### Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for hver av sakene på agendaen er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

\*\*\*

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

\*\*\*

### Voting

The voting results for each matter on the agenda are included in Appendix 2 to these minutes.

\*\*\*

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

[signature page to follow]

## Signature page to minutes of annual general meeting in Circio Holding ASA

Oslo, 19. juni 2024 / 19 June 2024

\_\_\_\_\_  
Hans Cappelen Arnesen  
(møteleder / chairperson of the meeting)

### Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater
3. Redegjørelse fra revisor, jf. allmennaksjeloven. §§ 10-2 (3), jf. 2-6
4. Oversikt over Forhåndstegnerne og tegnerne i kapitalforhøyelse ved motregning av kommisjonsbeløpet (punkt 14.5)
5. Redegjørelse fra revisor, jf. allmennaksjeloven. §§ 10-2 (3), jf. 2-6

\_\_\_\_\_  
Mats Hermansen  
(medundertegner / co-signer)

### Appendices:

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results
3. Auditor statement cf. Section 10-2 (3) cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
4. 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)
5. Auditor statement cf. Section 10-2 (3) cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

**Vedlegg 1 / Appendix 1**

[Fortegnelse over aksjeeiere representert på generalforsamlingen / Register of shareholders present at the general meeting]

## Totalt representert

ISIN: NO0013033795 CIRCIO HOLDING ASA  
Generalforsamlingsdato: 19.06.2024 10.00  
Dagens dato: 19.06.2024

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	10 654 823	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	10 654 823	
Representert ved egne aksjer	1 333	0,01 %
Representert ved forhåndsstemme	784 357	7,36 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>785 690</b>	<b>7,37 %</b>
Representert ved fullmakt	129 115	1,21 %
Representert ved stemmeinstruks	107 303	1,01 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>236 418</b>	<b>2,22 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>1 022 108</b>	<b>9,59 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>1 022 108</b>	<b>9,59 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

CIRCIO HOLDING ASA

---



## Total Represented

ISIN: NO0013033795 CIRCIO HOLDING ASA  
General meeting date: 19/06/2024 10.00  
Today: 19.06.2024

**Number of persons with voting rights represented/attended : 2**

	Number of shares	% sc
Total shares	10,654,823	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	10,654,823	
Represented by own shares	1,333	0.01 %
Represented by advance vote	784,357	7.36 %
<b>Sum own shares</b>	<b>785,690</b>	<b>7.37 %</b>
Represented by proxy	129,115	1.21 %
Represented by voting instruction	107,303	1.01 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>236,418</b>	<b>2.22 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>1,022,108</b>	<b>9.59 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>1,022,108</b>	<b>9.59 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

CIRCIO HOLDING ASA

---

## Møtende aksjonærer / Attendance list

Fornavn	Firma-/Etternavn	Beholdning	Repr. som
	NCS ENERGY CONSULTANTS AS	110 000	Fullmakt
	VAKTMESTERGRUPPEN AS	97 312	Stemmeinstrukser
ROBERT FORBES	BURNS	9 958	Stemmeinstrukser
BENT-ROBERT	SØRENSEN	5 000	Fullmakt
BRIT HELEN RØRVIG	TORKILDSEN	4 533	Egne aksjer
DIANE MARY	MELLETT	4 098	Fullmakt
THOMAS	SJÅVIK	3 399	Forhåndsstemmer
	DIGMAN AS	3 333	Forhåndsstemmer
OLE MAGNUS	HOLMEN	2 790	Fullmakt
HALLVARD RUSTAD	HALVORSEN	2 000	Fullmakt
TOR	BAUSTAD	1 899	Fullmakt
RUNE	CHRISTIANSEN	1 600	Forhåndsstemmer
HÅVARD	TORP	1 333	Egne aksjer
ERIK	HOLST	1 275	Fullmakt
SVEIN	GRØSTAD	915	Forhåndsstemmer
Mats Borud	Hermansen	552	Forhåndsstemmer
LILL	MEIDELL	500	Fullmakt
ODDVAR JOHAN	KRISTIANSEN	500	Fullmakt
KETTY ANDREA	DØCKER	333	Fullmakt
SIMEN TØRSTAD	THOMMESEN	232	Fullmakt
LINDA	HUSER	216	Forhåndsstemmer
ANDREAS JENTOFT	HELGELAND	198	Forhåndsstemmer
EDUARDO RAFAEL	CALCADA DA SILVA FERREIRA	150	Fullmakt
GUNSTEIN	BERGHEIM	116	Fullmakt
CECILIE FALCK	UTAS	110	Fullmakt
THORVALD	HAGEN	79	Fullmakt
KRISTIAN SIGURD	HALVORSEN	66	Forhåndsstemmer
HEGE KRISTIN	NARUM	33	Fullmakt
PIER ADELCHI	RUFFINI	33	Stemmeinstrukser
STEIN	HYTTEDALEN	108	Egne aksjer
Selskapets styreleder,	Damian Marron, eller den han bemyndiger		
	PELHAM BAY LLC 405 LEXINGTON AVENUE 59TH FLOOR	774 078	Forhåndsstemmer

[Stemmeresultater / Voting results]

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 VALG AV MØTELEDER</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 4.1 VEDTEKSENDRINGER § 2 Forretningskontor</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 4.2 VEDTEKSENDRINGER § 6 Valgkomité</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 4.3 VEDTEKSENDRINGER § 8 Generalforsamling</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 6 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2023</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 7 VALG AV NY REVISOR</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 8.1 VALG AV STYREMEDLEMMER Damian Marron (styreleder)</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108

Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 8.3 VALG AV STYREMEDLEMMER Thomas Falck</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 8.4 VALG AV STYREMEDLEMMER Robert Forbes Burns (varamedlem)</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 9.1 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN Ludvik Sandnes (leder)</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 9.2 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN Anders Tuv</b>						
Ordinær	1 022 108	0	1 022 108	0	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	9,59 %	0,00 %	9,59 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 10.1 Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025</b>						
Ordinær	1 018 709	0	1 018 709	3 399	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,67 %	0,00 %	99,67 %	0,33 %	0,00 %	
% total AK	9,56 %	0,00 %	9,56 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 018 709</b>	<b>0</b>	<b>1 018 709</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 10.2 Restricted stock units til styremedlemmene</b>						
Ordinær	1 018 709	0	1 018 709	3 399	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,67 %	0,00 %	99,67 %	0,33 %	0,00 %	
% total AK	9,56 %	0,00 %	9,56 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 018 709</b>	<b>0</b>	<b>1 018 709</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 11 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER</b>						
Ordinær	1 018 709	0	1 018 709	3 399	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,67 %	0,00 %	99,67 %	0,33 %	0,00 %	
% total AK	9,56 %	0,00 %	9,56 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 018 709</b>	<b>0</b>	<b>1 018 709</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER</b>						
Ordinær	1 018 709	0	1 018 709	3 399	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,67 %	0,00 %	99,67 %	0,33 %	0,00 %	
% total AK	9,56 %	0,00 %	9,56 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 018 709</b>	<b>0</b>	<b>1 018 709</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 14.2 Kapitalforhøyelse (Fortrinnsrettsemisjonen)</b>						
Ordinær	1 017 794	0	1 017 794	4 314	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	

% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	
% total AK	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 017 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 794</b>	<b>4 314</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 14.4 Utstedelse av frittstående tegningsretter</b>						
Ordinær	1 017 794	0	1 017 794	4 314	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	
% total AK	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 017 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 794</b>	<b>4 314</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 14.5 Kapitalforhøyelse i forbindelse med oppgjør provisjonskrav i forbindelse med forhåndstegning</b>						
Ordinær	1 017 794	0	1 017 794	4 314	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	
% total AK	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 017 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 794</b>	<b>4 314</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 15 ENDRING AV AVTALE MED ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC</b>						
Ordinær	1 017 794	0	1 017 794	4 314	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	
% total AK	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 017 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 794</b>	<b>4 314</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 16 GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN</b>						
Ordinær	1 021 193	0	1 021 193	915	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,91 %	0,00 %	99,91 %	0,09 %	0,00 %	
% total AK	9,58 %	0,00 %	9,58 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 021 193</b>	<b>0</b>	<b>1 021 193</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>
<b>Sak 17 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I TILKNYTNING TIL INCENTIVORDNINGER TIL ANSATTE OSV. og TIL TILDELING AV RESTRICTED STOCK UNITS T</b>						
Ordinær	1 017 794	0	1 017 794	4 314	0	1 022 108
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,00 %	99,58 %	0,42 %	0,00 %	
% total AK	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>1 017 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 794</b>	<b>4 314</b>	<b>0</b>	<b>1 022 108</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

CIRCIO HOLDING ASA

#### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	10 654 823	0,60	6 392 893,80	Ja
<b>Sum:</b>				

#### § 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

#### § 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 4.1 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION § 2 Registered office</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 4.2 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION § 6 Nomination committee</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 4.3 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION § 8 General meeting</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 6 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2023</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 7 ELECTION OF NEW AUDITOR</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 8.1 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS Damian Marron (Chairperson of</b>						



<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 8.2 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS Diane Mary Mellett</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 8.3 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS Thomas Falck</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 8.4 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS Robert Forbes Burns (deputy member)</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 9.1 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE Ludvik Sandnes (chair)</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 9.2 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE Anders Tuv</b>						
Ordinær	1,022,108	0	1,022,108	0	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	9.59 %	0.00 %	9.59 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 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</b>						
Ordinær	1,018,709	0	1,018,709	3,399	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.67 %	0.00 %	99.67 %	0.33 %	0.00 %	
total sc in %	9.56 %	0.00 %	9.56 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,018,709</b>	<b>0</b>	<b>1,018,709</b>	<b>3,399</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 10.2 Restricted stock units to the members of the board of directors</b>						
Ordinær	1,018,709	0	1,018,709	3,399	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.67 %	0.00 %	99.67 %	0.33 %	0.00 %	
total sc in %	9.56 %	0.00 %	9.56 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,018,709</b>	<b>0</b>	<b>1,018,709</b>	<b>3,399</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 11 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE</b>						
Ordinær	1,018,709	0	1,018,709	3,399	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.67 %	0.00 %	99.67 %	0.33 %	0.00 %	
total sc in %	9.56 %	0.00 %	9.56 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,018,709</b>	<b>0</b>	<b>1,018,709</b>	<b>3,399</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL</b>						
Ordinær	1,018,709	0	1,018,709	3,399	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.67 %	0.00 %	99.67 %	0.33 %	0.00 %	
total sc in %	9.56 %	0.00 %	9.56 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,018,709</b>	<b>0</b>	<b>1,018,709</b>	<b>3,399</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>
<b>Agenda item 14.2 Share capital increase (the Rights Issue)</b>						

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

Ordinær	1,017,794	0	1,017,794	4,314	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.58 %	0.00 %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	
total sc in %	9.55 %	0.00 %	9.55 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,017,794</b>	<b>0</b>	<b>1,017,794</b>	<b>4,314</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

**Agenda item 14.4 Issuance of warrants**

Ordinær	1,017,794	0	1,017,794	4,314	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.58 %	0.00 %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	
total sc in %	9.55 %	0.00 %	9.55 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,017,794</b>	<b>0</b>	<b>1,017,794</b>	<b>4,314</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

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

Ordinær	1,017,794	0	1,017,794	4,314	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.58 %	0.00 %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	
total sc in %	9.55 %	0.00 %	9.55 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,017,794</b>	<b>0</b>	<b>1,017,794</b>	<b>4,314</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

**Agenda item 15 AMENDMENTS TO THE AGREEMENT WITH ATLAS SPECIAL OPPORTUNITIES LLC**

Ordinær	1,017,794	0	1,017,794	4,314	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.58 %	0.00 %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	
total sc in %	9.55 %	0.00 %	9.55 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,017,794</b>	<b>0</b>	<b>1,017,794</b>	<b>4,314</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

**Agenda item 16 GENERAL BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

Ordinær	1,021,193	0	1,021,193	915	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.91 %	0.00 %	99.91 %	0.09 %	0.00 %	
total sc in %	9.58 %	0.00 %	9.58 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,021,193</b>	<b>0</b>	<b>1,021,193</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

**Agenda item 17 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE INCENTIVE ARRANGEMENTS FOR EMPLOYEES ETC. and IN CONNECTION WITH**

Ordinær	1,017,794	0	1,017,794	4,314	0	1,022,108
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.58 %	0.00 %	99.58 %	0.42 %	0.00 %	
total sc in %	9.55 %	0.00 %	9.55 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>1,017,794</b>	<b>0</b>	<b>1,017,794</b>	<b>4,314</b>	<b>0</b>	<b>1,022,108</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

CIRCIO HOLDING ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	10,654,823	0.60	6,392,893.80	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

[Redegjørelse fra revisor jf. allmennaksjeloven §§ 10-2 (3), jf. 2-6 / Auditor statement cf. Section 10-2 (3) cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act]

Til generalforsamlingen i Circio Holding ASA

To the General Meeting of  
Circio Holding ASA

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
NO 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01  
www.rsmnorge.no

## Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

På oppdrag fra styret i Circio Holding ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

### *Styrets ansvar for redegjørelsen*

Styret er ansvarlige for de verdsettelsene som er gjort.

### *Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Atlas Special Opportunities LLC (Atlas) skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse ved motregning, og avgis en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

## Del 1: Opplysninger om gjelden

Circio Holding ASA inngikk den 1. mars 2023 en investeringsavtale med Atlas om å utstede konvertible obligasjoner pålydende inntil NOK 300 000 000 over tre år. Investeringsavtalen ble godkjent i ekstra ordinær generalforsamling i mars 2023 og en tilleggsavtale ble senere godkjent i september 2023.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

## Statement regarding increase in share capital by conversion of debt

At the Board of Directors' request we, as independent experts, issue this statement in compliance with The Public Limited Liability Companies Act section 10-2, refer section 2-6.

### *The Board of Director's responsibility for the statement*

The Board of Directors are responsible for the valuations performed.

### *The independent experts' responsibility*

Our responsibility is to prepare a statement relating the General Meeting's decision to allow Atlas Special Opportunities LLC (Atlas) to convert debt against consideration, and express an opinion that the value of the debt to be converted to cover the value of the new shares issued, is at least equivalent to the agreed consideration.

The statement consists of two parts. The first part is a description of the debt to be converted. The second part is our opinion regarding whether the debt to be converted has a value which is at least equivalent to the agreed consideration.

## Part 1: Information about the debt

On March 1, 2023, Circio Holding ASA entered into an investment agreement with Atlas to issue convertible obligations denominated of up to NOK 300,000,000 over three years. The investment agreement was approved in an extra ordinary general meeting in March 2023 and an amendment agreement was later approved in September 2023.

Finansiering gjøres tilgjengelig for selskapet gjennom transjer. Pr. 18. juni 2024 er det gjennom 4 transjer så langt overført NOK 59 000 000 til selskapet.

Av samlet konvertibel gjeld er NOK 24 000 000 gjort opp med motregning i aksjer slik at gjenværende obligasjonsgjeld pr. 18. juni 2024 er NOK 35 000 000.

Det er NOK 15 000 000 av gjelden på NOK 35 000 000 som nå skal kunne motregnes.

## **Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse**

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### **Konklusjon**

Etter vår mening svarer den gjeld som skal kunne motregnes pr. 19. juni 2024 minst til det avtalte vederlaget pålydende NOK 3 600 000, samt overkurs NOK 11 400 000.

Oslo, 18. juni 2024  
RSM Norge AS

Cecilie Tronstad  
Statsautorisert revisor

Financing is made available to the company through tranches. As of June 18, 2024, a total of NOK 59,000,000, has been transferred to the company through 4 tranches.

Of the total convertible debt, NOK 24,000,000 has been settled by offsetting in shares so that the remaining bond debt as of June 18, 2024, is NOK 35,000,000.

Of the debt of NOK 35 000 000, it is NOK 15,000,000 which now shall be set-off.

## **Part 2: The independent expert's opinion**

We have performed procedures and issue our opinion in accordance with the Norwegian standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company legislation " issued by the Norwegian Institute of Public Accountants. This standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the value of the debt to be converted is at least equivalent to the agreed Our procedures include an assessment of the reality of the debt.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Opinion**

In our opinion the value of the debt to be converted at June 19, 2024, is at least equivalent to the agreed consideration in shares, nominal value NOK 3,600,000, and share premium NOK 11,400,000.

Oslo, June 18, 2024  
RSM Norge AS

Cecilie Tronstad  
State Authorised Public Accountant (Norway)

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail. The English translation is intentionally not signed.

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

**Tronstad, Cecilie**

Statsautorisert revisor

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1466689

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-06-18 11:29:20 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

**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%)
<b>Pre-subscribers</b>				
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
<b>Pre-committers (members of the management and the board of directors)</b>				
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
<b>Totalt /Total:</b>			<b>621,860</b>	<b>NOK 1,554,650</b>

**Vedlegg 5 / Appendix 5**

[Redegjørelse fra revisor jf. allmennaksjeloven §§ 10-2 (3), jf. 2-6 / Auditor statement cf. Section 10-2 (3) cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act]

Til generalforsamlingen i Circio Holding ASA

To the General Meeting of  
Circio Holding ASA

## Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

## Statement regarding increase in share capital by conversion of debt

På oppdrag fra styret i Circio Holding ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

At the Board of Directors' request we, as independent experts, issue this statement in compliance with The Public Limited Liability Companies Act section 10-2, refer section 2-6.

### *Styrets ansvar for redegjørelsen*

### *The Board of Director's responsibility for the statement*

Styret er ansvarlige for de verdsettelsene som er gjort.

The Board of Directors are responsible for the valuations performed.

### *Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter*

### *The independent experts' responsibility*

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at forhåndstegnerne iht. vedlegg 2 til innkalling til ordinær generalforsamling 19. juni 2024 skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse ved motregning, og avgi en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Our responsibility is to prepare a statement relating the General Meeting's decision to allow the Pre-subscribers according to appendix 2 in the notice to annual general meeting June 19, 2024 to convert debt against consideration, and express an opinion that the value of the debt to be converted to cover the value of the new shares issued, is at least equivalent to the agreed consideration.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

The statement consists of two parts. The first part is a description of the debt to be converted. The second part is our opinion regarding whether the debt to be converted has a value which is at least equivalent to the agreed consideration.

## Del 1: Opplysninger om gjelden

## Part 1: Information about the debt

Circio Holding ASA inngikk i slutten av mai 2024 avtaler med en rekke forhåndstegnere for «Fordrinsrettsemisjonen». Et samlet beløp på NOK 9 145 000 er sikret tegnet i «Fordrinsrettsemisjonen» ved at eksisterende aksjeeiere, medlemmer av selskapets ledelse og styre, samt nye investorer har forpliktet seg til å tegne aksjer for dette beløpet.

Circio Holding ASA entered into agreements with a number of pre-subscribers for the "Rights issue" in the end of May 2024. A total amount of NOK 9,145,000 has been secured to be subscribed in the "Rights issue" as existing shareholders, members of the Company's management and board of directors and new investors have committed to subscribe for new shares for that amount.

I henhold til de inngåtte avtaler skal forhåndstegnerne motta en provisjon på 17 % av det forhåndsforpliktede beløpet på NOK 9 145 000. Provisjonen utgjør dermed NOK 1 554 650.

Provisjonssatsen er fastsatt med utgangspunkt i sammenlignbare transaksjoner i samråd med Redeye AB, som er engasjert som tilrettelegger for «Fortrinnsrettsemissjonen».

Provisjonsforpliktelsen vil gjøres opp ved motregning. Forhåndstegnerne tegner nye aksjer til tegningskurs på NOK 2,50 og provisjonskravet benyttes til motregning.

## **Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse**

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### **Konklusjon**

Etter vår mening svarer den gjeld som skal kunne motregnes pr. 19. juni 2024 minst til det avtalte vederlaget pålydende NOK 373 116, samt overkurs NOK 1 181 534.

Oslo, 18. juni 2024  
RSM Norge AS

Cecilie Tronstad  
Statsautorisert revisor

According to the agreements, the pre-subscribers shall receive a commission of 17% of the pre-committed amount of NOK 9,145,000. The commission thus amounts to NOK 1,554,650.

The commission rate is set on the basis of comparable transactions following input from Redeye AB, which is engaged as manager for the "Rights issue".

The commission obligation will be settled by offsetting. The pre-subscribers will subscribe for new shares at the subscription price of 2.50 and the commission claim will be used for offsetting.

## **Part 2: The independent expert's opinion**

We have performed procedures and issue our opinion in accordance with the Norwegian standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company legislation " issued by the Norwegian Institute of Public Accountants. This standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the value of the debt to be converted is at least equivalent to the agreed Our procedures include an assessment of the reality of the debt.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Opinion**

In our opinion the value of the debt to be converted at June 19, 2024 is at least equivalent to the agreed consideration in shares, nominal value NOK 373,116, and share premium NOK 1,181,534.

Oslo, June 18, 2024  
RSM Norge AS

Cecilie Tronstad  
State Authorised Public Accountant (Norway)

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail. The English translation is intentionally not signed.

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

**Tronstad, Cecilie**

Statsautorisert revisor

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1466689

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-06-18 11:29:20 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HH0GL-70DZ0-H6787-8U4B0-EYAV7-QJMP8

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>