



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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I
CIRCIO HOLDING ASA**

**OF
CIRCIO HOLDING ASA**

(ORG.NR. 996 162 095)

(REG. NO. 996 162 095)

Den 27. september 2023 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Circio Holding ASA ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Vollsveien 19, 1366 Lysaker i Bærum kommune. Aksjeeierne fikk også anledning til å ringe inn og lytte til generalforsamlingen.

An extraordinary general meeting of Circio Holding ASA (the "**Company**") was held on 27 September 2023 at 09:00 hours (CEST), at the Company's main office in Vollsveien 19, 1366 Lysaker in the municipality of Bærum. The shareholders were also granted the option to dial-in and listen to the general meeting.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Damian John Marron, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 29 838 518 aksjer representert, tilsvarende 13,88 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Damian John Marron, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 29,838,518 shares were represented, equalling 13.88 % of the total number of issued shares and votes.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

Hans Cappelen Arnesen, advokat fra Advokatfirmaet Thommessen AS, ble valgt til møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Hans Cappelen Arnesen, attorney-at-law, from Advokatfirmaet Thommessen AS, was elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Mats Hermansen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Mats Hermansen was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The notice and the agenda are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4 ENDRING AV AVTALER MED ATLAS OPPORTUNITIES, LLC OG NORDIC TRUSTEE AS

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Endringene i Investeringsavtalen, inngått mellom Selskapet og Atlas den 16. februar 2023 og godkjent av generalforsamlingen 9. mars 2023, og i Obligasjonsavtalen, inngått mellom selskapet og Nordic Trustee AS 16. mars 2023, slik de fremgår av Vedlegg 2 tilgjengelig på <https://www.circio.com/en/section/investors/general-meetings/>, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4 AMENDMENT OF AGREEMENTS WITH ATLAS OPPORTUNITIES, LLC AND NORDIC TRUSTEE AS

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The amendments to the Investment Agreement, entered into between the Company and Atlas on 16 February 2023 and approved by the general meeting on 9 March 2023, and the Bond Terms, entered into between the Company and Nordic Trustee AS on 16 March 2023, as set forth in Appendix 2, available on <https://www.circio.com/en/section/investors/general-meetings/>, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

5 KAPITALFORHØYELSE FOR Å MULIGGJØRE MED AKSJESPLEIS

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

5 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE REVERSED SHARE SPLIT

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>I. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 0,7 ved utstedelse av 7 nye aksjer hver pålydende NOK 0,1.</p> | <p>I. The share capital is increased by NOK 0.7, by issuance of 7 new shares, each with a nominal value of NOK 0.1.</p> |
| <p>II. Aksjene skal tegnes av Digman AS (org.nr. 914 316 332) til pålydende verdi NOK 0,1 per aksje.</p> | <p>II. The shares shall be subscribed by Digman AS (reg. no. 914 316 332) at the nominal value of NOK 0.1 per share.</p> |
| <p>III. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.</p> | <p>III. The existing shareholders' pre-emptive right to the new shares is deviated from, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. section 10-4.</p> |
| <p>IV. De nye aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 4. oktober 2023.</p> | <p>IV. The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 4 October 2023.</p> |
| <p>V. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 4. oktober 2023 ved kontant innbetaling til Selskapets emisjonskonto.</p> | <p>V. The share contribution shall be settled no later than 4 October 2023 by payment of the subscription amount to the Company's share deposit account.</p> |
| <p>VI. De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>VI. The new shares will carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>VII. Ingen kostnader forventes å påløpe for Selskapet i forbindelse med kapitalforhøyelsen.</p> | <p>VII. No costs are expected to be incurred for the Company in connection with the share capital increase.</p> |
| <p>VIII. Selskapets vedtekter skal oppdateres til å reflektere kapitalforhøyelsen.</p> | <p>VIII. The Company's articles of association shall be adjusted to reflect the share capital increase.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

6 AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)

6 SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SPLIT OF THE COMPANY'S SHARES)

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- I. Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 30:1, slik at 30 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,1, skal slås

- I. The Company's shares shall be consolidated in the ratio of 30:1 (reverse split), whereby 30 existing shares, each with a nominal value of

sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 3.

II. Styret fastsetter relevante nøkkeldatoer for aksjespleisen, herunder siste dag inklusive, ex-dato, og record date (eierregistreringsdato).

III. Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 30 skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav avrundet nedover, slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Brøkdelsaksjer vil ikke bli utstedt og aksjonærene vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Brøkdelsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Oslo Børs. Nettoinntekten fra salget skal doneres til veldedige formål som bestemmes av styret.

IV. Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 4 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter spleis i tråd med ovennevnte. Aksjespleisen skal være effektiv fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.

V. Vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i punkt 5 i denne innkallingen er vedtatt og registrert i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7 KAPITALNEDSETTELSE

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

NOK 0.1, shall be consolidated to one share with a nominal value NOK 3.

II. The board of directors determines the relevant key dates in connection with the reverse share split, including the last day including, ex-date, and record date.

III. Shareholders who do not own a number of shares which can be divided by 30 shall, in connection with the reverse share split, have their holdings rounded downwards, so that the shareholder receives a whole number of shares. Fractional shares will not be issued and the shareholders will not receive any compensation for the rounding. The fractional shares will be added together to whole shares and will be sold at the Oslo Stock Exchange. The net proceeds from the sale shall be donated to charity as determined by the board of directors.

IV. As of the effective date of this resolution, article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the number of shares and nominal value after the reverse split as described above. The resolution shall be effective from the time when the amendment to the articles is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

V. The resolution is conditional on the capital increase included in section 5 of this notice being resolved and registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

7 SHARE CAPITAL DECREASE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p><i>I. Annen egenkapital på NOK 7 810 151,48 per 31. desember 2022 benyttes til dekning av tap.</i></p> <p><i>II. Aksjekapitalen nedsettes med NOK 17 192 983,20 ved reduksjon av hver aksjes pålydende verdi med NOK 2,4, fra NOK 3 til NOK 0,6.</i></p> <p><i>III. Nedsettelsesbeløpet skal benyttes til dekning av tap, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1.</i></p> <p><i>IV. Selskapets vedtekter skal oppdateres til å reflektere kapitalnedsettelsen.</i></p> | <p><i>I. Other reserves in the amount of NOK 7,810,151.48 as of 31 December 2022 shall be offset against accumulated losses.</i></p> <p><i>II. The share capital is reduced by NOK 17,192,983.20 by way of reduction of the nominal value of each share with NOK 2.4, from NOK 3 to NOK 0.6.</i></p> <p><i>III. The reduction amount shall be used to cover losses, cf. section 12-1 (1) item 1 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</i></p> <p><i>IV. The Company's articles of association shall be adjusted to reflect the share capital decrease.</i></p> |
|---|---|

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

Lysaker, 27. september 2023 / 27 September 2023

Hans Cappelen Arnesen

(møteleder /chairperson of the meeting)

Mats Hermansen

(medundertegner/co-signer)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjer og stemmer som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Register of shares and votes represented at the general meeting
2. Voting results

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010689326 CIRCIO HOLDING ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.09.2023 09.00
Dagens dato:	27.09.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	214 912 283	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	214 912 283	
Representert ved forhåndsstemme	25 351 592	11,80 %
Sum Egne aksjer	25 351 592	11,80 %
Representert ved fullmakt	2 775 176	1,29 %
Representert ved stemmeinstruks	1 711 750	0,80 %
Sum fullmakter	4 486 926	2,09 %
Totalt representert stemmeberettiget	29 838 518	13,88 %
Totalt representert av AK	29 838 518	13,88 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

CIRCIO HOLDING ASA

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010689326 CIRCIO HOLDING ASA</u>
General meeting date:	27/09/2023 09.00
Today:	27.09.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	214,912,283	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	214,912,283	
Represented by advance vote	25,351,592	11.80 %
Sum own shares	25,351,592	11.80 %
Represented by proxy	2,775,176	1.29 %
Represented by voting instruction	1,711,750	0.80 %
Sum proxy shares	4,486,926	2.09 %
Total represented with voting rights	29,838,518	13.88 %
Total represented by share capital	29,838,518	13.88 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

CIRCIO HOLDING ASA

Protokoll for generalforsamling CIRCIO HOLDING ASA

ISIN:	<u>NO0010689326 CIRCIO HOLDING ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.09.2023 09.00
Dagens dato:	27.09.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 VALG AV MØTELEDER						
Ordinær	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,88 %	0,00 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN						
Ordinær	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,88 %	0,00 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN						
Ordinær	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,88 %	0,00 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 838 518	0	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 4 ENDRING AV AVTALER MED ATLAS OPPORTUNITIES, LLC OG NORDIC TRUSTEE AS						
Ordinær	29 310 240	528 278	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	98,23 %	1,77 %		0,00 %		
% representert AK	98,23 %	1,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,64 %	0,25 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 310 240	528 278	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 5 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED AKSJEPLEIS						
Ordinær	29 370 240	468 278	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	98,43 %	1,57 %		0,00 %		
% representert AK	98,43 %	1,57 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,67 %	0,22 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 370 240	468 278	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 6 AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)						
Ordinær	29 370 240	468 278	29 838 518	0	0	29 838 518
% avgitte stemmer	98,43 %	1,57 %		0,00 %		
% representert AK	98,43 %	1,57 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,67 %	0,22 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 370 240	468 278	29 838 518	0	0	29 838 518
Sak 7 KAPITALNEDSETTELSE						
Ordinær	29 020 240	818 278	29 838 518	0	0	29 838 518

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	97,26 %	2,74 %		0,00 %		
% representert AK	97,26 %	2,74 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	13,50 %	0,38 %	13,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 020 240	818 278	29 838 518	0	0	29 838 518

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

CIRCIO HOLDING ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	214 912 283	0,10	21 491 228,30	Ja
Sum:				

§ 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

Protocol for general meeting CIRCIO HOLDING ASA

ISIN:	<u>NO0010689326 CIRCIO HOLDING ASA</u>
General meeting date:	27/09/2023 09.00
Today:	27.09.2023

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING						
Ordinær	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
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 %	13.88 %	0.00 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES						
Ordinær	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
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 %	13.88 %	0.00 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA						
Ordinær	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
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 %	13.88 %	0.00 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,838,518	0	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 4 AMENDMENT OF AGREEMENTS WITH ATLAS OPPORTUNITIES, LLC AND NORDIC TRUSTEE AS						
Ordinær	29,310,240	528,278	29,838,518	0	0	29,838,518
votes cast in %	98.23 %	1.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.23 %	1.77 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	13.64 %	0.25 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,310,240	528,278	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 5 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE REVERSED SHARE SPLIT						
Ordinær	29,370,240	468,278	29,838,518	0	0	29,838,518
votes cast in %	98.43 %	1.57 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.43 %	1.57 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	13.67 %	0.22 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,370,240	468,278	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 6 SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SPLIT OF THE COMPANYS SHARES)						
Ordinær	29,370,240	468,278	29,838,518	0	0	29,838,518
votes cast in %	98.43 %	1.57 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.43 %	1.57 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	13.67 %	0.22 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,370,240	468,278	29,838,518	0	0	29,838,518
Agenda item 7 SHARE CAPITAL DECREASE						
Ordinær	29,020,240	818,278	29,838,518	0	0	29,838,518

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	97.26 %	2.74 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.26 %	2.74 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	13.50 %	0.38 %	13.88 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,020,240	818,278	29,838,518	0	0	29,838,518

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	214,912,283	0.10	21,491,228.30	Yes
Sum:				

§ 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