

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

OTELLO CORPORATION ASA
(org nr 974 529 459)

4. september 2020 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Otello Corporation ASA (heretter "**Selskapet**") hos Advokatfirma Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge.

I brev datert 4. august 2020 har aksjonær Sand Grove Capital Management LLP, som opptrer som Investment Manager til Sand Grove Opportunities Master Fund Ltd og Sand Grove Tactical Fund LP ("**Sand Grove**") fremsatt krav om ekstraordinær generalforsamling for valg av nye styremedlemmer og medlemmer til Nominasjonskomiteen.

Følgende saker var på agendaen:

1. ÅPNING AV MØTET

Advokat Geir Evenshaug åpnet den ordinære generalforsamlingen og foretok en fortegnelse over møtende aksjonærer. Fortegnelsen samt oversikt over stemmegivning er vedlagt protokollen.

2. VALG AV MØTELEDER

Advokat Geir Evenshaug ble valgt som møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

**4. VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE
PROTOKOLLEN SAMMEN MED
MØTELEDER**

Jason Hoida ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF
DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN**

OTELLO CORPORATION ASA
(org no 974 529 459)

On 4 September 2020 Extraordinary General Meeting to was held in Otello Corporation ASA (the "**Company**") in the offices at Schjødt law-firm, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.

In a letter dated 4 August 2020, shareholder Sand Grove Capital Management LLP, acting as Investment Manager to Sand Grove Opportunities Master Fund Ltd and Sand Grove Tactical Fund LP ("**Sand Grove**") has requested an extraordinary general meeting to elect new members to the Board and members of the Nomination Committee.

The following items were on the agenda:

1. OPENING OF THE MEETING

Attorney-at-law Geir Evenshaug opened the General Meeting and made a registration of attending shareholders. The registration and a summary of votes cast is attached the minutes.

2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING

Attorney-at-law Geir Evenshaug was elected to chair the meeting.

3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

General Meeting made the following resolution:

The calling notice and the agenda are approved.

**4. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH
THE CHAIRPERSON**

Jason Hoida was elected to co-sign the minutes together with the chairperson for the meeting.

**5. FORSLAG OM VALG AV RANDY FREEMAN
SOM STYREMEDLEM TIL ERSTATNING FOR
ANDRE CHRISTENSEN**

Sand Groves sitt forslag oppnådde ikke flertall blant avgitte stemmer og forslaget ble således ikke vedtatt.

**6. FORSLAG OM VALG AV KATHRYN BAKER
SOM STYREMEDLEM TIL ERSTATNING FOR
BIRGIT MIDTBUST**

Sand Groves sitt forslag oppnådde ikke flertall blant avgitte stemmer og forslaget ble således ikke vedtatt.

**7. FORSLAG OM VALG AV SIMON DAVIS SOM
LEDER AV NOMINASJONSKOMITEEN TIL
ERSTATNING FOR NILS FOLDAL**

I brevet datert 4. august 2020 har Sand Grove også fremsatt forslag til nye medlemmer av Nominasjonskomiteen.

Sand Groves sitt forslag oppnådde ikke flertall blant avgitte stemmer og forslaget ble således ikke vedtatt.

**8. FORSLAG OM VALG AV ANNE LISE MEYER
SOM MEDLEM TIL NOMINASJONS-
KOMITEEN TIL ERSTATNING FOR KARI
STAUTLAND**

Sand Groves sitt forslag oppnådde ikke flertall blant avgitte stemmer og forslaget ble således ikke vedtatt.

**9. FORSLAG OM VALG AV DAG ERIK
RASMUSSEN SOM MEDLEM TIL
NOMINASJONSKOMITEEN TIL
ERSTATNING FOR JAKOB IQBAL**

Sand Groves sitt forslag oppnådde ikke flertall blant avgitte stemmer og forslaget ble således ikke vedtatt.

**5. PROPOSAL TO ELECT RANDY FREEMAN
AND MEMBER TO THE BOARD TO
REPLACE ANDRE CHRISTENSEN**

The proposal from Sand Grove did not attract support among a majority of the votes cast and the proposal was thus not approved.

**6. PROPOSAL TO ELECT KATHRYN BAKER AS
BOARD MEMBER TO REPLACE BIRGIT
MIDTBUST**

The proposal from Sand Grove did not attract support among a majority of the votes cast and the proposal was thus not approved.

**7. PROPOSAL TO ELECT SIMON DAVIS AS
CHAIRPERSON OF THE NOMINATION
COMMITTEE TO REPLACE NILS FOLDAL**

In the letter dated 4 August 2020, Sand Grove has proposed new members to the Nomination Committee. Please see Enclosure A.

The proposal from Sand Grove did not attract support among a majority of the votes cast and the proposal was thus not approved.

**8. PROPOSAL TO ELECT ANNE LISE MEYER
AS MEMBER OF THE NOMINATION
COMMITTEE TO REPLACE KARI
STAUTLAND**

The proposal from Sand Grove did not attract support among a majority of the votes cast and the proposal was thus not approved.

**9. PROPOSAL TO ELECT DAG ERIK
RASMUSSEN AS MEMBER OF THE
NOMINATION COMMITTEE TO REPLACE
JAKOB IQBAL**

The proposal from Sand Grove did not attract support among a majority of the votes cast and the proposal was thus not approved.

10. AVSLUTNING

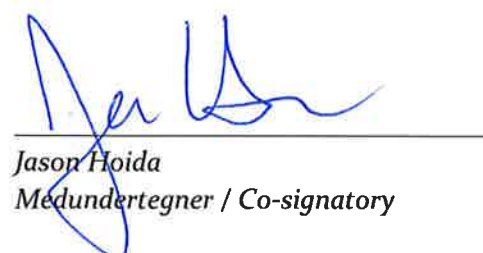
Møtet ble hevet.



Geir Evenshaug
Møteleder / Chairperson

10. CLOSING

The meeting was closed.



Jason Hoida
Medundertegner / Co-signatory

Totalt representert

ISIN: NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA
Generalforsamlingsdato: 04.09.2020 09.00
Dagens dato: 04.09.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	138 477 429	
- selskapets egne aksjer	919 361	
Totalt stemmeberettiget aksjer	137 558 068	
Representert ved egne aksjer	13 457 080	9,78 %
Representert ved forhåndsstemme	7 172 158	5,21 %
Sum Egne aksjer	20 629 238	15,00 %
Representert ved fullmakt	38 472 544	27,97 %
Representert ved stemmeinstruks	56 648 545	41,18 %
Sum fullmakter	95 121 089	69,15 %
Totalt representert stemmeberettiget	115 750 327	84,15 %
Totalt representert av AK	115 750 327	83,59 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA



Protokoll for generalforsamling OTELLO CORPORATION ASA

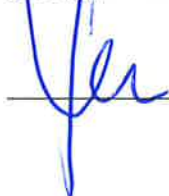
ISIN:	<u>NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.09.2020 09.00
Dagens dato:	04.09.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder						
Ordinær	114 365 850	20 000	114 385 850	1 364 477	0	115 750 327
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,80 %	0,02 %	98,82 %	1,18 %	0,00 %	
% total AK	82,59 %	0,01 %	82,60 %	0,99 %	0,00 %	
Totalt	114 365 850	20 000	114 385 850	1 364 477	0	115 750 327
Sak 3. Godkjenning av dagsorden og innkalling						
Ordinær	114 422 465	21 730	114 444 195	1 306 132	0	115 750 327
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,85 %	0,02 %	98,87 %	1,13 %	0,00 %	
% total AK	82,63 %	0,02 %	82,65 %	0,94 %	0,00 %	
Totalt	114 422 465	21 730	114 444 195	1 306 132	0	115 750 327
Sak 4 Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	114 254 010	20 000	114 274 010	1 476 317	0	115 750 327
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	98,71 %	0,02 %	98,73 %	1,28 %	0,00 %	
% total AK	82,51 %	0,01 %	82,52 %	1,07 %	0,00 %	
Totalt	114 254 010	20 000	114 274 010	1 476 317	0	115 750 327
Sak 5 Forslag. Randel Freeman som styremedlem med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2021, til erstatning for A.Christensen						
Ordinær	56 179 592	58 574 631	114 754 223	996 104	0	115 750 327
% avgitte stemmer	48,96 %	51,04 %		0,00 %		
% representert AK	48,54 %	50,60 %	99,14 %	0,86 %	0,00 %	
% total AK	40,57 %	42,30 %	82,87 %	0,72 %	0,00 %	
Totalt	56 179 592	58 574 631	114 754 223	996 104	0	115 750 327
Sak 6 Forslag. Kathryn Baker som styremedlem med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2021, til erstatning Birgit Midtbust						
Ordinær	56 167 616	58 491 607	114 659 223	1 091 104	0	115 750 327
% avgitte stemmer	48,99 %	51,01 %		0,00 %		
% representert AK	48,53 %	50,53 %	99,06 %	0,94 %	0,00 %	
% total AK	40,56 %	42,24 %	82,80 %	0,79 %	0,00 %	
Totalt	56 167 616	58 491 607	114 659 223	1 091 104	0	115 750 327
Sak 7 Forslag.Simon Davies som leder av Nominasjonskom. til erstatning for Nils AFoldal med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2022						
Ordinær	56 243 914	58 507 309	114 751 223	999 104	0	115 750 327
% avgitte stemmer	49,01 %	50,99 %		0,00 %		
% representert AK	48,59 %	50,55 %	99,14 %	0,86 %	0,00 %	
% total AK	40,62 %	42,25 %	82,87 %	0,72 %	0,00 %	
Totalt	56 243 914	58 507 309	114 751 223	999 104	0	115 750 327
Sak 8 Forslag om å velge Anne Lise Meyer som medlem i Nominasjonskomiteen til Stautland med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2022						
Ordinær	55 693 363	58 868 110	114 561 473	1 188 854	0	115 750 327

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	48,61 %	51,39 %		0,00 %		
% representert AK	48,12 %	50,86 %	98,97 %	1,03 %	0,00 %	
% total AK	40,22 %	42,51 %	82,73 %	0,86 %	0,00 %	
Totalt	55 693 363	58 868 110	114 561 473	1 188 854	0	115 750 327
Sak 9 Forslag om å velge Dag Erik Rasmussen som medlem i Nominasjonskomiteen Jakob Iqbal med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2022						
Ordinær	55 698 363	58 863 110	114 561 473	1 188 854	0	115 750 327
% avgitte stemmer	48,62 %	51,38 %		0,00 %		
% representert AK	48,12 %	50,85 %	98,97 %	1,03 %	0,00 %	
% total AK	40,22 %	42,51 %	82,73 %	0,86 %	0,00 %	
Totalt	55 698 363	58 863 110	114 561 473	1 188 854	0	115 750 327

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	138 477 429	0,02	2 769 548,58	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