

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

OTELLO CORPORATION ASA
(org nr 974 529 459)

Otello Corporation ASA (heretter "**Selskapet**") avholdte ekstraordinær generalforsamling 15. januar 2021 kl. 09:00 norsk tid hos Advokatfirma Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge.

På agendaen var følgende saker:

1. ÅPNING AV MØTET

Advokat Geir Evenshaug åpnet den ekstraordinære generalforsamlingen og foretok en fortegnelse over representerte aksjonærer. En oversikt med 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.

5. FORSLAG FRA AKSJONÆR OM VALG AV LEDER FOR NOMINASJONSKOMITEEN

I samsvar med forslag fra aksjonær Sand Grove Capital Management LLP, som opptretr som Investment Manager til Sand Grove Opportunities Master Fund Ltd og Sand Grove Tactical Fund LP, ble følgende vedtatt fattet:

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)

An Extraordinary General Meeting in Otello Corporation ASA (the "**Company**") was held on 15 January 2021 at 9:00am Norwegian time in the offices at Schjødt law-firm, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE MEETING

Attorney-at-law Geir Evenshaug opened the extraordinary general meeting and made a registration of represented shareholders. An overview with 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

The general meeting passed 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. PROPOSAL FROM SHAREHOLDER TO ELECT CHAIRPERSON OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with a proposal made by shareholder Sand Grove Capital Management LLP, acting as Investment Manager to Sand Grove Opportunities Master Fund Ltd and Sand Grove Tactical Fund LP, the following resolution was passed:

Simon Davies velges som leder av Selskapets nominasjonskomite. Nils A. Foldal fratrer sin stilling som leder av Selskapets nominasjonskomite med umiddelbar virkning.

6. GODKJENNELSE AV OPSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Opsjoner som beskrevet i børsmelding 1. november 2020 godkjennes.

7. AVSLUTNING

Ingen flere saker forelå. Møtet ble hevet.



Geir Evenshaug

Simon Davies is elected as chairman of the Company's nomination committee. Nils A. Foldal resigns from his position as chairman of the Company's nomination committee with immediate effect.

6. APPROVAL OF OPTIONS

The general meeting passed the following resolution:

Options as described in the stock exchange release dated 1 November 2020 are approved.

7. CLOSING

No further matters were on the agenda. The meeting was adjourned.

Please note that the translation into English is for information purposes only and that the Norwegian text shall prevail in case of any inconsistencies.



Jason Hoida

Totalt representert

ISIN: NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA
Generalforsamlingsdato: 15.01.2021 09.00
Dagens dato: 15.01.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	138 477 429	
- selskapets egne aksjer	888 923	
Totalt stemmeberettiget aksjer	137 588 506	
Representert ved egne aksjer	0	0,00 %
Sum Egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	673 438	0,49 %
Representert ved stemmeinstruks	99 404 980	72,25 %
Sum fullmakter	100 078 418	72,74 %
Totalt representert stemmeberettiget	100 078 418	72,74 %
Totalt representert av AK	100 078 418	72,27 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA



Tilbake

Protokoll for generalforsamling OTELLO CORPORATION ASA

ISIN: NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA

Generalforsamlingsdato: 15.01.2021 09.00

Dagens dato: 15.01.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder						
Ordinær	99 842 818	0	99 842 818	235 600	0	100 078 418
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,77 %	0,00 %	99,77 %	0,24 %	0,00 %	
% total AK	72,10 %	0,00 %	72,10 %	0,17 %	0,00 %	
Totalt	99 842 818	0	99 842 818	235 600	0	100 078 418
Sak 3. Godkjenning av dagsorden og innkalling						
Ordinær	100 072 318	6 100	100 078 418	0	0	100 078 418
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,27 %	0,00 %	72,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	100 072 318	6 100	100 078 418	0	0	100 078 418
Sak 4. Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	99 842 818	0	99 842 818	235 600	0	100 078 418
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,77 %	0,00 %	99,77 %	0,24 %	0,00 %	
% total AK	72,10 %	0,00 %	72,10 %	0,17 %	0,00 %	
Totalt	99 842 818	0	99 842 818	235 600	0	100 078 418
Sak 5. Forslag fra aksjonær om valg av leder for Nominasjonskomiteen						
Ordinær	75 367 954	24 710 464	100 078 418	0	0	100 078 418
% avgitte stemmer	75,31 %	24,69 %		0,00 %		
% representert AK	75,31 %	24,69 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,43 %	17,64 %	72,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	75 367 954	24 710 464	100 078 418	0	0	100 078 418
Sak 6. Godkjenning av opsjoner						
Ordinær	92 939 810	6 891 908	99 831 718	246 700	0	100 078 418
% avgitte stemmer	93,10 %	6,90 %		0,00 %		
% representert AK	92,87 %	6,89 %	99,75 %	0,25 %	0,00 %	
% total AK	67,12 %	4,98 %	72,09 %	0,18 %	0,00 %	
Totalt	92 939 810	6 891 908	99 831 718	246 700	0	100 078 418

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA