

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

OTELLO CORPORATION ASA
(org nr 974 529 459)

Ordinær generalforsamling i Otello Corporation ASA (heretter "**Selskapet**") ble avholdt 2. juni 2021 kl. 09:00 norsk tid hos Advokatfirma Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge.

På agendaen stod følgende saker:

1. ÅPNING AV MØTET

Advokat Geir Evenshaug åpnet den ordinære generalforsamlingen og foretok en fortegnelse over representerte aksjoner. Fortegnelsen samt oversikt over stemmegiving 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. GODKJENNELSE AV ÅRS-REGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2020**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING IN**

OTELLO CORPORATION ASA
(org no 974 529 459)

An Annual General Meeting in Otello Corporation ASA (the "**Company**") was held on 2 June 2021 at 9:00am Norwegian time in the offices at Schjødt law-firm, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.

The following items were on the agenda:

1. OPENING OF THE MEETING

Attorney-at-law Geir Evenshaug opened the Annual General Meeting and made a registration of represented shares. The summary of represented shares and votes cast are 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 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. APPROVAL OF THE FINANCIAL
STATEMENTS AND ANNUAL REPORT FOR
2020**

The General Meeting made the following resolution:

Styrets årsberetning for 2020 og Otello Corporation ASAs årsregnskap for 2020 godkjennes av generalforsamlingen.

6. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2020

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar ifm. revisjonen for 2020 på USD 300.000.

7. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Det ble vist til redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse som kun var gjenstand for diskusjon og ikke separat godkjenning fra aksjonærenes side.

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMENE

8.1 Styrehonorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Fast godtgjørelse til styremedlemmene fra 2. juni 2021 til neste ordinære generalforsamling skal, på 12 måneders basis, være NOK 275.000 for hvert av de aksjonærvalgte styremedlemmene. For styrets leder er godtgjørelsen på 12 måneders basis NOK 600.000. For styremedlemmer bosatt utenfor Europa betales i tillegg NOK 20.000 for hvert styremøte med reise.

Kontant honorar betales etterskuddsvis halvårlig, mens for honorar godtgjort i aksjer foreslås tildelt i sin helhet så raskt det lar seg praktisk gjøre etter ordinær generalforsamling.

Aksjer som tidligere er ervervet / tegnet med rabatt kan fritt selges av styremedlemmene.

8.2 Godtgjørelse for deltakelse i komiteer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Leder og aksjonærvalgte medlemmer av revisjonskomiteen og kompensasjonskomiteen mottar en godtgjørelse på henholdsvis NOK 60.000 for leder og NOK 30.000 for

The Board of Directors' annual report for 2020 and the financial statements of Otello Corporation ASA for 2020 are approved by the General Meeting.

6. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2020

The General Meeting made the following resolution:

The General Meeting approves the annual auditor's fees for the 2020 audit of USD 300,000.

7. CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

It was referred to the corporate governance statement which was subject to discussions only and not to separate approval by the shareholders.

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

8.1 Board remuneration

The General Meeting made the following resolution:

The fixed remuneration to the members of the Board from 2 June 2021 to the next ordinary general meeting shall on a 12 months' basis be NOK 275,000 for each shareholder elected member. For the chairperson of the Board, the fixed remuneration on a 12 months' basis is NOK 600,000. For Board members resident outside Europe, NOK 20,000 for each Board meeting with travel is paid in addition.

Cash remuneration is paid semi-annually in arrears, whereas remuneration in shares is proposed granted in its entirety as soon as practicable after the ordinary general meeting.

Shares which have previously been purchased / subscribed at a discount can be sold freely by the board members.

8.2 Remuneration for participation in committees

The General Meeting made the following resolution:

The Chairman and shareholder elected members of the audit committee and remuneration committee receive NOK 60,000 and NOK 30,000, respectively, both on a 12

andre medlemmer, begge på 12 måneders basis, fra 2. juni 2020 til neste ordinære generalforsamling.

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV NOMINASJONS-KOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelsen til hvert av medlemmene i nominasjonskomiteen for perioden fra og med forrige ordinære generalforsamling til og med 2. juni 2020. Lederen av komiteen godtgjøres med NOK 60.000 (fordelt forholdsmessig mellom Foldal og Davies) og hver av de andre medlemmene godtgjøres med NOK 30.000.

10. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til å kjøpe aksjer i Selskapet. Aksjene må kjøpes til alminnelige markedsbetingelser i eller i forbindelse med et regulert marked der aksjene omsettes, eller i forbindelse med offentlige tilbud fremsatt av Selskapet til pris under eller over markedskurs.*
- b) *Aksjene skal avhendes enten som en del av oppfyllelsen av insentivprogrammer for ansatte, som en del av vederlaget ved oppkjøp som foretas av Selskapet, som en del av vederlaget i fusjoner, fisjoner eller oppkjøp som involverer Selskapet, for å innhente midler til spesifikke investeringer, i den hensikt å nedbetale lån eller styrke Selskapets kapitalgrunnlag. Styret står fritt til å velge hensiktsmessige avhendingsmetoder for disse formål.*
- c) *Den maksimale pålydende verdi av aksjene som totalt kan erverves i henhold til denne fullmakt er NOK 276.954. Det minste beløp som kan betales for hver aksje som kjøpes i henhold til denne fullmakt er NOK 5, og det maksimale beløp er NOK 200.*
- d) *Denne fullmakten omfatter retten til å etablere pant i Selskapets egne aksjer.*
- e) *Denne fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og til og med 30. juni 2022.*

months' basis, from 2 June 2020 to the next ordinary shareholders' meeting.

9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The General Meeting made the following resolution:

The General Meeting approves the fee to each member of the Nomination Committee for the period from and including the previous Annual General Meeting to and including 2 June 2020. The chairman of the committee receives NOK 60,000 (allocated proportionally between Foldal and Davies) and each of the other members receives NOK 30,000.

10. AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES

The General Meeting made the following resolution:

- a) *The Board of Directors is authorized to acquire shares in the Company. The shares are to be acquired at market terms in or in connection with a regulated market where the shares are traded, or in connection with public offers made by the Company for prices below or above market price.*
- b) *The shares may be disposed of to meet obligations under employee incentive schemes, as part of consideration payable for acquisitions made by the Company, as part of consideration for any mergers, demergers or acquisitions involving the Company, to raise funds for specific investments, for the purpose of paying down loans, or in order to strengthen the Company's capital base. The Board is free to choose the method of disposal considered expedient for such purposes.*
- c) *The maximum face value of the shares which the Company may acquire pursuant to this authorization is in total NOK 276,954. The minimum amount which may be paid for each share acquired pursuant to this power of attorney is NOK 5, and the maximum amount is NOK 200.*
- d) *The authorization comprises the right to establish pledge over the Company's own shares.*

- f) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.

11. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

11.1 Fullmakt vedrørende Insentivprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 276.954 ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 13.847.700 aksjer, hver pålydende NOK 0,02. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.
- b) Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- c) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d) Fullmakten skal benyttes til bruk for utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets til enhver tid gjeldende insentivprogrammer i Otello konsernet.
- e) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 30. juni 2022.
- f) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.
- g) Fullmakten kan ikke benyttes dersom Selskapet i perioden 2. juni 2020 til 30. juni 2021 i henhold til fullmakt gitt styret har utstedt nye aksjer i Selskapet som utgjør mer enn 10 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for generalforsamlingen.

- e) This authorization is valid from registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until and including 30 June 2022.

- f) The authorization replaces the current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

11. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

11.1 Authorization regarding incentive program

The General Meeting made the following resolution:

- a) The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital by a total amount of up to NOK 276,954, by one or several share issues of up to a total of 13,847,700 shares, each with a nominal value of NOK 0.02. The subscription price and other terms will be determined by the Board of Directors.
- b) The authorization includes the right to increase the Company's share capital in return for non-cash contributions or the right to assume special obligations on behalf of the Company.
- c) The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from by the Board of Directors.
- d) The authorization may only be used for issuing of new shares in relation to the Company's incentive schemes existing at any time in the Otello group.
- e) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including 30 June 2022.
- f) The authorization replaces the current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) The authorization cannot be used if the Company has issued new shares in the Company representing more than 10% of the Company's share capital at the time of the General Meeting in the period of 2 June 2020 to 30 June 2021 pursuant to board authorizations.

11.2 Fullmakt vedrørende oppkjøp

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 276.954 ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 13.847.700 aksjer, hver pålydende NOK 0,02. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.
- b) Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- c) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d) Fullmakten skal benyttes i forbindelse med oppkjøp av virksomheter eller selskap, herunder fusjon, innen de virksomhetsområder som drives av Otello konsernet eller som hører dertil.
- e) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 30. juni 2022.
- f) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.
- g) Fullmakten kan ikke benyttes dersom Selskapet i perioden 2. juni 2020 til 30. juni 2021 i henhold til fullmakt gitt styret har utstedt nye aksjer i Selskapet som utgjør mer enn 10 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for generalforsamlingen.

12. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Sak 12.1:

11.2 Authorization regarding acquisitions

The General Meeting made the following resolution:

- a) The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital by a total amount of up to NOK 276,954, by one or several share issues of up to a total of 13,847,700 shares, each with a nominal value of NOK 0.02. The subscription price and other terms will be determined by the Board of Directors.
- b) The authorization includes the right to increase the Company's share capital in return for non-cash contributions or the right to assume special obligations on behalf of the Company.
- c) The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from by the Board of Directors.
- d) The authorization may only be used in connection with acquisitions of businesses or companies, including mergers, within the business areas operated by the Otello group, or which relates thereto.
- e) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including 30 June 2022.
- f) The authorization replaces the current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) The authorization cannot be used if the Company has issued new shares in the Company representing more than 10% of the Company's share capital at the time of the General Meeting in the period of 2 June 2020 to 30 June 2021 pursuant to board authorizations.

12. STATEMENT FROM THE BOARD REGARDING REMUNERATION PRINCIPLES FOR SENIOR EXECUTIVES

The General Meeting made the following resolutions:

Item 12.1:

Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 1 og 3 tas til etterretning.

Sak 12.2:

Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 2 «Share-Based Incentives», godkjennes.

13. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Sak 13.1 Andre Christensen velges som styremedlem.

Sak 13.2 Birgit Midtbust velges som styremedlem.

Sak 13.3 Song Lin velges som styremedlem.

Sak 13.4 Anooj Unarket velges som styremedlem.

Sak 13.5 Maria Borge Andreassen velges som styremedlem.

Alle kandidater ble valgt for 1 år eller frem til neste ordinære generalforsamling.

14. VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Sak 14.1: Simon Davies velges som leder.

Sag 14.2: Jakob Iqbal velges som medlem.

Sak 14.3: Kari Stautland velges som medlem.

Alle kandidater ble valgt for ett år eller til ordinær generalforsamling i 2022.

15. KAPITALNEDSETTELSE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Aksjekapitalen settes ned med NOK 274.554,04 fra NOK NOK 2.769.548,58 til NOK 2.494.994,54. Nedsettingen skal benyttes til sletting av Selskapets egne aksjer etter allmennaksjeloven kapittel 9.

Vedtektenes § 4 endres til å lyde: Selskapets aksjekapital er NOK 2.494.994,54 fordelt på 124.749.727 aksjer à NOK 0,02. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen.»

The Board statement pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, its part 1 and 3, is taken into consideration.

Item 12.2:

The Board statement pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, its part 2 "Share-Based Incentives", is approved.

13. ELECTION OF BOARD DIRECTORS

The General Meeting made the following resolutions:

Item 13.1 Andre Christensen is elected as director.

Item 13.2 Birgit Midtbust is elected as director.

Item 13.3 Song Lin is elected as director.

Item 13.4 Anooj Unarket is elected as director.

Item 13.5 Maria Borge Andreassen is elected as director.

All candidates were elected for 1 year or until the next annual general meeting.

14. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The General Meeting made the following resolutions:

Item 14.1: Simon Davies is elected as chairperson.

Item 14.2: Jakob Iqbal is elected as member.

Item 14.3: Kari Stautland is elected as member.

All candidates were elected for 1 year or until the annual general meeting in 2022.

15. SHARE CAPITAL REDUCTION

The General Meeting made the following resolution:

"The share capital is reduced by NOK 274,554.04 from NOK 2,769,548.58 to NOK 2,494,994.54. The reduction shall be used to cancel the Company's own shares pursuant to chapter 9 of the Public Limited Companies Act.

Section 4 of the articles are amended to:

"The Company's shares capital is NOK 2,494,994.54 divided into 124,749,727 shares, each having a face value

16. AVSLUTNING

Møtet ble hevet.



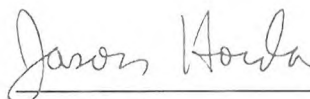
Geir Evenshaug

of NOK 0.02. The shares shall be registered with Verdipapirsentralen.”

16. CLOSING

The meeting was closed.

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

Protocol for general meeting OTELLO CORPORATION ASA

ISIN:	<u>NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA</u>
General meeting date:	02/06/2021 09.00
Today:	02.06.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Election of chairperson for the meeting						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 3. Approval of the calling notice and the agenda						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 4. Election of person to counter-sign the minutes						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 5. Approval of the financial statements and annual report for 2020						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 6. Approval of the auditors fee for 2020						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 8.1 Approval of remuneration to Board members as proposed by the Nomination Committee - Board Remuneration						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 8.2 Approval of remuneration to Board members as proposed by the Nomination Committee-Remuneration for participation in committees						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 9. Approval of remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 10. Board authorization to acquire own shares						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 11.1 Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares-Authorization regarding employees incentive program						

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	60,976,229	7,042,437	68,018,666	2,058,858	0	70,077,524
votes cast in %	89.65 %	10.35 %		0.00 %		
representation of sc in %	87.01 %	10.05 %	97.06 %	2.94 %	0.00 %	
total sc in %	44.03 %	5.09 %	49.12 %	1.49 %	0.00 %	
Total	60,976,229	7,042,437	68,018,666	2,058,858	0	70,077,524
Agenda item 11.2 Board authorization to increase the share capital by issuance of new share-Authorization regarding acquisitions						
Ordinær	68,018,666	0	68,018,666	2,058,858	0	70,077,524
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.06 %	0.00 %	97.06 %	2.94 %	0.00 %	
total sc in %	49.12 %	0.00 %	49.12 %	1.49 %	0.00 %	
Total	68,018,666	0	68,018,666	2,058,858	0	70,077,524
Agenda item 12.1 Declaration from the Board regarding remuneration principles for Executive Team-Declaration regarding normative matters						
Ordinær	60,794,013	9,283,511	70,077,524	0	0	70,077,524
votes cast in %	86.75 %	13.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	86.75 %	13.25 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.90 %	6.70 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	60,794,013	9,283,511	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 12.2 Declaration from the Board regarding remuneration principles for Executive Team-Declaration regarding binding matters						
Ordinær	63,036,687	7,040,837	70,077,524	0	0	70,077,524
votes cast in %	89.95 %	10.05 %		0.00 %		
representation of sc in %	89.95 %	10.05 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	45.52 %	5.08 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	63,036,687	7,040,837	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 13.1 Election of Board members as proposed by the Nomination Committee - 1 Election of Andre Christensen						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 13.2 Election of Birgit Midtbust						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 13.3 Election of Song Lin						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 13.4 Election of Anooj Unarket						
Ordinær	69,434,167	643,357	70,077,524	0	0	70,077,524
votes cast in %	99.08 %	0.92 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.08 %	0.92 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.14 %	0.47 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	69,434,167	643,357	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 13.5 Election of Maria Borge Andreassen						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 14.1 Election of members to the Nomination Committee as proposed by the Nomination Committee -1-Election of Simon Davies as chairperson						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 14.2 Election of Jakob Iqbal as member						

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 14.3 Election of Kari Stautland as member						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
Agenda item 15. Share Capital Reduction						
Ordinær	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524
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 %	50.61 %	0.00 %	50.61 %	0.00 %	0.00 %	
Total	70,077,524	0	70,077,524	0	0	70,077,524

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

OTELLO CORPORATION ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	138,477,429	0.02	2,769,548.58	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

Protokoll for generalforsamling OTELLO CORPORATION ASA

ISIN:	<u>NO0010040611</u> OTELLO CORPORATION ASA
Generalforsamlingsdato:	02.06.2021 09.00
Dagens dato:	02.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 3. Godkjenning av dagsorden og innkalling						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 4. Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 6. Godkjenning av revisors honorar for 2020						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 8.1 Godkjenning av styremedlemmers godtgjørelse som foreslått av Nominasjonskomiteen - fast godtgjørelse						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 8.2 Godkjenning av styremedlemmers godtgjørelse som foreslått av Nominasjonskomiteen- Godtgjørelse for deltakelse i komiteer						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 9. Godkjenning av godtgjørelse for medlemmer av Nominasjonskomiteen						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 10. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 11.1 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer-Fullmakt vedrørende ansattes insentivprogram						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	60 976 229	7 042 437	68 018 666	2 058 858	0	70 077 524
% avgitte stemmer	89,65 %	10,35 %		0,00 %		
% representert AK	87,01 %	10,05 %	97,06 %	2,94 %	0,00 %	
% total AK	44,03 %	5,09 %	49,12 %	1,49 %	0,00 %	
Totalt	60 976 229	7 042 437	68 018 666	2 058 858	0	70 077 524
Sak 11.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer- Fullmakt vedrørende oppkjøp						
Ordinær	68 018 666	0	68 018 666	2 058 858	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,06 %	0,00 %	97,06 %	2,94 %	0,00 %	
% total AK	49,12 %	0,00 %	49,12 %	1,49 %	0,00 %	
Totalt	68 018 666	0	68 018 666	2 058 858	0	70 077 524
Sak 12.1 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte-Erklæring vedrørende ikke-bindende forhold						
Ordinær	60 794 013	9 283 511	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	86,75 %	13,25 %		0,00 %		
% representert AK	86,75 %	13,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,90 %	6,70 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	60 794 013	9 283 511	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 12.2 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte-Erklæring vedrørende bindende forhold						
Ordinær	63 036 687	7 040 837	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	89,95 %	10,05 %		0,00 %		
% representert AK	89,95 %	10,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	45,52 %	5,08 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	63 036 687	7 040 837	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 13.1 Valg av styremedlemmer som foreslått av Nominasjonskomiteen 1-Valg av Andre Christensen						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 13.2 Valg av Birgit Midtbust						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 13.3 Valg av Song Lin						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 13.4 Valg av Anooj Unarket						
Ordinær	69 434 167	643 357	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	99,08 %	0,92 %		0,00 %		
% representert AK	99,08 %	0,92 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,14 %	0,47 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	69 434 167	643 357	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 13.5 Valg av Maria Borge Andreassen						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 14.1 Valg av medlemmer til Nominasjonskomiteen som foreslått av Nominasjonskomiteen 1-Valg av Simon Davies som leder						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 14.2 Valg av Jakob Iqbal som medlem						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 14.3 Valg av Kari Stautland som medlem						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
Sak 15. Kapitalnedsettelse						
Ordinær	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,61 %	0,00 %	50,61 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 077 524	0	70 077 524	0	0	70 077 524

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