

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I**

**OTELLO CORPORATION ASA**  
(org nr 974 529 459)

Ekstraordinær generalforsamling i Otello Corporation ASA (heretter "**Selskapet**") ble avholdt 30. september 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 møtende aksjonærer. Oversikten med stemmefordeling 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 medundertegne protokollen.

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 was held by Otello Corporation ASA (the "**Company**") on 30 September 2021 at 9:00 am Norwegian time in the offices of 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 attending shareholders. The registration 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 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.

## 5. KAPITALNEDSETTELSE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Aksjekapitalen settes ned med NOK 249.000 fra NOK 2.494.994,54 til NOK 2.245.994,54. Nedsettingen skal benyttes til sletting av Selskapets egne aksjer etter allmennaksjeloven kapittel 9.*

*Vedtektenes § 4 endres til å lyde: "Selskapets aksjekapital er NOK 2.245.994,54 fordelt på 112.299.727 aksjer à NOK 0,02. Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen.»*

## 6. VEDTEKTSFESTET INNLØSNINGSRETT

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Følgende bestemmelse tilføyes som ny § 7 andre avsnitt i Selskapets vedtekter:*

*"Selskapet har rett til å kreve innløst aksjer i Selskapet mot nedsettelse av Selskapets aksjekapital tilsvarende pålydende av hver innløste aksje, jf allmennaksjeloven § 12—7. Den vedtektsfestede innløsningsretten gjelder kun egne aksjer eid av Selskapet. Beslutning om innløsning av aksjer og tilhørende endring i aksjekapitalen fattes av Selskapets styre."*

## 7. 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*

## 5. SHARE CAPITAL REDUCTION

The General Meeting made the following resolution:

*The share capital is reduced by NOK 249,000 from NOK 2,494,994.54 to NOK 2,245,994.54. 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 2,245,994.54 divided into 112,299,727 shares, each having a face value of NOK 0.02. The shares shall be registered with Verdipapirsentralen."*

## 6. REDEMPTION RIGHTS IN ARTICLES OF ASSOCIATION

The General Meeting made the following resolution:

*The following provision is added as a new second paragraph of Section 7 of the Company's articles:*

*"The Company shall have the right to require that shares in the Company are redeemed against reduction in the Company's share capital equal to the nominal value each redeemed share, ref. section 12-7 of the Public Limited Liability Companies Act. The right to redemption only applies to the own shares owned by the Company. The decision to redeem shares and the corresponding change to the share capital is made by the Company's Board of Directors."*

## 7. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES

The General Meeting made the following resolution:

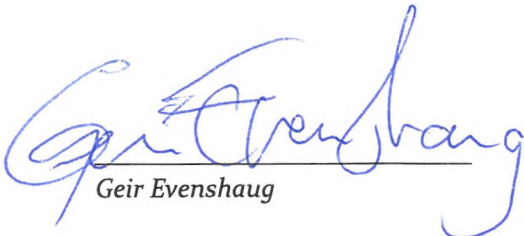
- a) *The Board of Directors is authorized to acquire shares in the Company. The shares are to be acquired at market terms in or in connection with a regulated market where the shares are traded, or in connection with public offers made by the Company for prices below or above market price.*
- b) *The shares may be disposed of to meet obligations under employee incentive schemes, as part of consideration payable for acquisitions made by the*

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 249.499. 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.
- f) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.

## 8. AVSLUTNING

Møtet ble hevet.



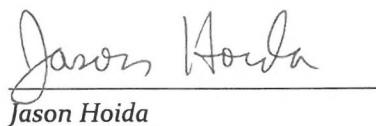
Geir Evenshaug

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 249.499. 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.
- 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.

## 8. CLOSING

The meeting was closed.



Jason Hoida

# Protokoll for generalforsamling OTELLO CORPORATION ASA

ISIN: NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA  
 Generalforsamlingsdato: 30.09.2021 09.00  
 Dagens dato: 30.09.2021

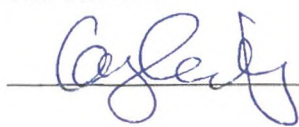
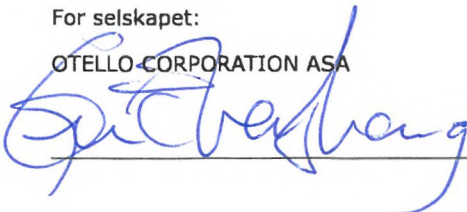
| Aksjeklasse                                                 | For               | Mot      | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 2 Valg av møteleder</b>                              |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 382 238        | 0        | 55 382 238        | 2 000        | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 39,99 %           | 0,00 %   | 39,99 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 382 238</b> | <b>0</b> | <b>55 382 238</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |
| <b>Sak 3 Godkjenning av dagsorden og innkalling</b>         |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 384 238        | 0        | 55 384 238        | 0            | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 40,00 %           | 0,00 %   | 40,00 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 384 238</b> | <b>0</b> | <b>55 384 238</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |
| <b>Sak 4 Valg av person til å medundertegne protokollen</b> |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 384 238        | 0        | 55 384 238        | 0            | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 40,00 %           | 0,00 %   | 40,00 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 384 238</b> | <b>0</b> | <b>55 384 238</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |
| <b>Sak 5 Kapitalnedsettelse</b>                             |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 384 238        | 0        | 55 384 238        | 0            | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 40,00 %           | 0,00 %   | 40,00 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 384 238</b> | <b>0</b> | <b>55 384 238</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |
| <b>Sak 6 Vedtektsfestet innløsningsrett</b>                 |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 384 238        | 0        | 55 384 238        | 0            | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 40,00 %           | 0,00 %   | 40,00 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 384 238</b> | <b>0</b> | <b>55 384 238</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |
| <b>Sak 7 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer</b>  |                   |          |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                     | 55 384 238        | 0        | 55 384 238        | 0            | 0           | 55 384 238                             |
| % avgitte stemmer                                           | 100,00 %          | 0,00 %   |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                           | 100,00 %          | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                  | 40,00 %           | 0,00 %   | 40,00 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                               | <b>55 384 238</b> | <b>0</b> | <b>55 384 238</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>55 384 238</b>                      |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA

## Totalt representert

ISIN: NO0010040611 OTELLO CORPORATION ASA  
Generalforsamlingsdato: 30.09.2021 09.00  
Dagens dato: 30.09.2021

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1**

|                                             | Antall aksjer     | % kapital      |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Total aksjer                                | 138 477 429       |                |
| - selskapets egne aksjer                    | 26 178 641        |                |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 112 298 788       |                |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>0</b>          | <b>0,00 %</b>  |
| Representert ved fullmakt                   | 277 805           | 0,25 %         |
| Representert ved stemmeinstruks             | 55 106 433        | 49,07 %        |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>55 384 238</b> | <b>49,32 %</b> |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>55 384 238</b> | <b>49,32 %</b> |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>55 384 238</b> | <b>40,00 %</b> |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OTELLO CORPORATION ASA

