

## HUDDLY AS

### PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 29. mars 2022 kl. 12:00 (CEST) ble det avholdt en ordinær generalforsamling i Huddly AS ("Selskapet").

Etter styrets beslutning ble generalforsamlingen avholdt ved digital deltagelse via Teams, jf. aksjeloven § 5-8.

Følgende saker forelå til behandling:

#### 1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Jostein Devold.

Det ble protokollert at totalt 84 070 422 aksjer var til stede, tilsvarende 38,86 % av Selskapets utstedte aksjekapital.

En liste over aksjonærene som var til stede, enten personlig eller representert ved fullmektig, følger vedlagt som **Vedlegg 1** til protokollen.

I tillegg møtte:

- Graham Spencer Williams (styreleder)
- Alexander Woxen (CEO)
- Øystein Drageset (CFO)
- Stein Jacob Frisch (Lilleby Frisch AS)
- Amund Fougner Bugge (Simonsen Vogt Wiig)
- Henrik Caspersen (Simonsen Vogt Wiig)

#### 2. Valg av møteleder

Jostein Devold ble valgt til å lede møtet.

#### 3. Godkjenning av innkallingen og agenda

Innkallingen og agendaen ble godkjent.

#### 4. Valg av representant til å medundertegne protokollen

Amund Fougner Bugge ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

### MINUTES OF AN ANNUAL GENERAL MEETING

On 29 March 2022 at 12:00 (CEST), an annual general meeting was held in Huddly AS (the "Company").

Based on the board of directors' (the "Board") decision, the general meeting was held by digital participation via Teams, cf. Section 5-8 of the Norwegian Limited Liability Companies act.

The following matters were to be discussed:

#### 1. Opening of the general meeting

The general meeting was opened by the Board member Jostein Devold.

It was recorded that a total of 84 070 422 shares were present, corresponding to 38.86 % of the issued share capital.

A list of the shareholders who were present, either in person or represented by proxy, is attached these minutes as **Appendix 1**.

Other participants:

- Graham Spencer Williams (chair of the Board)
- Alexander Woxen (CEO)
- Øystein Drageset (CFO)
- Stein Jacob Frisch (Lilleby Frisch AS)
- Amund Fougner Bugge (Simonsen Vogt Wiig)
- Henrik Caspersen (Simonsen Vogt Wiig)

#### 2. Election of chairman of the meeting

Jostein Devold was elected to chair the meeting.

#### 3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

#### 4. Election of a representative to co-sign the minutes

Amund Fougner Bugge was elected to co-sign the minutes with the meeting chair.

## 5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning

Styret har foreslått at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for Huddly-konsernet på konsolidert basis og for Huddly AS for perioden 1. januar 2021 til 31. desember 2021 ("Regnskapsperioden" og "Årsregnskapet") samt styrets årsberetning for Regnskapsperioden. Dokumentene ble 15. mars 2021 offentliggjort via live.euronext.com.

Generalforsamlingen godkjente det fremlagte Årsregnskapet og styrets årsberetning.

## 6. Honorar til revisor

Generalforsamlingen godkjente i samsvar med styrets forslag honoraret til revisor som angitt i notene til Årsregnskapet og at Selskapet dekker revisors honorar etter regning.

## 7. Honorar til styremedlemmene

Generalforsamlingen besluttet i samsvar med styrets forslag å godkjenne følgende honorar til styrets medlemmer for kalenderåret 2021 som angitt i notene til Årsregnskapet:

- Styrets leder: NOK 450 000 og 600 000 opsjoner hver med innløsningskurs på NOK 9,00
- Styremedlem: NOK 300 000 og 400 000 opsjoner hver med innløsningskurs på NOK 9,00

Samlet honorar til styrets medlemmer for nevnte periode er på NOK 1 350 000 og 1 800 000 opsjoner.

## 8. Fullmakter til styret – kapitalforhøyelse

### 8.1 Fullmakt til å utstede nye aksjer for å styrke Selskapets egenkapital

Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

- Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 13 521,25 ved utstedelse av inntil 21 634 000 nye aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.*
- Fullmakten skal kunne benyttes for styrking av selskapets egenkapital.*
- Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023 eller senest 30. juni 2023.*

## 5. Approval of the annual financial statement and the board of directors' annual statement

The Board has proposed that the general meeting approves the annual accounts for the Huddly group on a consolidated basis and for Huddly AS for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021 (the "Accounting Period" and the "Annual Accounts") and the annual report for the Accounting Period. The documents were on 15 March 2021 made public via live.euronext.com.

The general meeting approved the presented Annual Accounts and annual report.

## 6. Remuneration to the auditor

In accordance with the Board's proposal, the general meeting approved the remuneration to the auditor as set out in the notes to the Annual Accounts, and that the auditor's fees are paid as per accounts rendered.

## 7. Remuneration of the directors of the board

In accordance with the Board's proposal, the general meeting approved the following remuneration to the directors of the Board for the calendar year 2021 as set out in the notes to the Annual Accounts:

- Chairman: NOK 450,000 and 600,000 options, each with a strike price at NOK 9.00
- Board members: NOK 300,000 and 400,000 options, each with a strike price at NOK 9.00

The aggregate remuneration to the directors of the Board for said period is in the amount of NOK 1 350,000 and 1,800,000 options.

## 8. Mandates to the Board – increase of share capital

### 8.1 Mandate to issue new shares for strengthening of the Company's equity

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved the following:

- The share capital can be increased by up to NOK 13,521.25 by issuance of up to 21,634,000 new shares. The authorization can be used several times within the stated limit.*
- The mandate may be used for strengthening of the company's equity.*
- The authorization shall be valid to the annual general meeting in 2023 or no later than 30 June 2023.*

- (d) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.
- (e) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- (f) Styrefullmakten omfatter ikke en beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (g) Denne fullmakten til å forhøye aksjekapitalen erstatter fullmakten for å styrke egenkapitalen gitt 29. januar 2021 og gjelder ved siden av og i tillegg til fullmakten til å utstede nye aksjer for å oppfylle selskapets opsjonsprogrammer som også er foreslått i denne generalforsamlingen.

## 8.2 Fullmakt til å utstede nye aksjer for å oppfylle Selskapets opsjonsprogrammer

Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

- (a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 8 112,50 ved utstedelse av inntil 12 980 000 nye aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor den angitte rammen.
- (b) Fullmakten skal kunne benyttes for å utstede nye aksjer for å oppfylle selskapets opsjonsprogrammer.
- (c) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023 eller senest 30. juni 2023.
- (d) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.
- (e) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- (f) Styrefullmakten omfatter ikke en beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (g) Denne fullmakten til å forhøye aksjekapitalen erstatter fullmakten gitt 29. januar 2021 og gjelder ved siden av fullmakten til å utstede nye aksjer til å styrke selskapets egenkapital som foreslått i samme generalforsamling.

## 9. Fullmakt til styret – kjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

- (d) The existing shareholders' preferential rights can be set aside.
- (e) The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-2.
- (f) The authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 13-5.
- (g) This authorization to increase the share capital replaces the authorization to strengthen the equity provided on 29 January 2021 and applies in parallel with the mandate to issue new shares to fulfill the company's options programs as also proposed to this general meeting.

## 8.2 Mandate to issue new shares to fulfill the Company's option programs

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved the following:

- (a) The share capital can be increased by up to NOK 8,112.50 by issuance of up to 12,980,000 shares. The authorization may be used several times within the stated limit.
- (b) The mandate may be used to issue new shares to fulfill the company's option programs.
- (c) The authorization shall be valid to the annual general meeting in 2023 or no later than 30 June 2023.
- (d) The existing shareholders' preferential rights can be set aside.
- (e) The authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 10-2.
- (f) The authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 13-5.
- (g) This authorization to increase the share capital replaces the authorization provided on 29 January 2021 and applies in parallel with the mandate to issue new shares to strengthen the company's equity as proposed in the same general meeting.

## 9. Mandate to the Board – purchase of own shares

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved the following:

- (a) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 21 634 000 aksjer i selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 13 521,25.
- (b) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 0,000625 eller som overstiger NOK 50.
- (c) Styret fastslår hvordan egne aksjer kan anskaffes eller avhendes.
- (d) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023 eller senest 30. juni 2023.
- (e) Denne fullmakten for kjøp av egne aksjer erstatter fullmakten gitt 29. januar 2021.
- (a) The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4 on behalf of the company to acquire up to 21,634,000 shares in the company ("own shares") with an aggregate nominal value of up to NOK 13,521.25.
- (b) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.000625 and may not exceed NOK 50.
- (c) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (d) The authorization shall be valid to the annual general meeting in 2023 and no later than 30 June 2023.
- (e) This authorization to acquire own shares replaces the authorization provided on 29 January 2021.

## 10. Valg av styreobservatør

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å velge Selskapets tidligere daglig leder, Stein Ove Eriksen, som styreobservatør for en periode på ett år.

---

Alle beslutninger var enstemmige. Det var ingen flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

Vedlegg 1: Liste over aksjonærene som var til stede

Vedlegg 2: Årsrapport og årsregnskap for Huddly-konsernet og for Huddly AS for perioden 1. januar 2021 til 31. desember 2021

## 10. Election of an observer to the Board

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved to elect the Company's previous CEO, Stein Ove Eriksen, as an observer of the Board for a period of one year.

---

All resolutions were passed unanimously. No further matters were on the agenda, and the meeting was adjourned.

Appendix 1: List of the shareholders present

Appendix 2: Annual report and financial statements for the Huddly group and for Huddly AS for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021

29. mars 2022 / 29 March 2022

DocuSigned by:

Jostein Devold

644E8C4E7EE542E

Jostein Devold  
Møteleder / Chair

DocuSigned by:

Amund Fougner Bugge

9212B735A2AC4F1...

Amund Fougner Bugge  
Medundertegner / Co-signatory

**Appendix 1: List of shareholders present**

Shares	Stake in %	Shareholder	Contact person	Holder of power of attorney
14 324 839	6,62 %	GJEH Pty Ltd ATF GJEH Family Trust		Jostein Devold
6 858 272	3,17 %	ATF G+J Williams Super Fund		Jostein Devold
2 400 000	1,11 %	KNUT TEPPAN DESIGN AS		Jostein Devold
1 080 000	0,50 %	MARGENTUM AS		Aasmund Rygnestad
561 544	0,26 %	Walker Jacqueline Hardisty		Jostein Devold
399 997	0,18 %	NEATH THE ROSE PTY LTD ATF", J H WA		Jostein Devold
322 400	0,15 %	BOEN INVEST AS		Jostein Devold
167 500	0,08 %	RYGNESTAD AASMUND	RYGNESTAD AASMUND	
42 290	0,02 %	SNELLINGEN ROY	SNELLINGEN ROY	
1 366 500	0,63 %	KRANSTAD INVEST AS	Edvard Kranstad	Jostein Devold
215	0,00 %	ELIND PER ANDERS	ELIND PER ANDERS	
11 850	0,01 %	FJERDE OKTOBER AS	Stein Jacob Frisch	
1 161 440	0,54 %	VAN DER MEER PAUL ROBERT	VAN DER MEER PAUL ROBERT	Proxy w/o name
13 845 471	6,40 %	MERTOUN CAPITAL AS	Jostein Devold	
7 970 928	3,68 %	SOM Holding AS		Jostein Devold
5 041 264	2,33 %	HØYLANDET BYGGUTLEIE AS		Jostein Devold
4 042 080	1,87 %	BJØBERG EIENDOM AS		Jostein Devold
1 700 000	0,79 %	Hübert Leif		Jostein Devold
9 066 000	4,19 %	STAFF HOLDING AS	Einar Staff	
6 628 000	3,06 %	Kolberg Motors AS		Jostein Devold
3 915 000	1,81 %	Multiplikator AS		Jostein Devold
840 000	0,39 %	Isar Invest AS		Jostein Devold
1 000	0,00 %	Kristoffer Kolberg		Jostein Devold
1 000	0,00 %	Kathrine Kolberg		Jostein Devold
1 762 832	0,81 %	Rauma Invest AS		Jostein Devold

160 000	0,07 %	THK Motor Invest AS		Jostein Devold
400 000	0,18 %	WHITLOCK DIGERNES INVEST AS		Jostein Devold
<b>84 070 422</b>	<b>38,86 %</b>			