

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

OTELLO CORPORATION ASA
(org nr 974 529 459)

Etter krav fra en gruppe aksjonærer som eier minst 5% av aksjene, innkaller styret med dette til ekstraordinær generalforsamling i Otello Corporation ASA (heretter "Selskapet"). Møtet avholdes 6. januar 2025 kl. 14:00 norsk tid hos Advokatfirmaet Schjødt, Tordenskiolds gate 12, Oslo, Norge.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1), er det kun den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen, altså den 27. desember 2024 (registreringsdatoen), som har rett til å stemme og delta på generalforsamlingen.

Vedlagt denne innkallingen som Vedlegg A er skjema for å gi fullmakt til leder av den ordinære generalforsamlingen. Skjemaet består av to, forskjellige deler: En del hvor møteleder står fritt til å avlegge stemme i den enkelte sak på agendaen, og en del hvor aksjonæren selv krysser av for ønsket stemme i hver sak. Aksjonærene står fritt til å velge hvilken del som ønskes benyttet, og aksjonærene kan også benytte andre daterte og signerte fullmaktsskjema, hvis ønskelig. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen ved oppmøte eller ved fullmakt bes om å fylle ut og returnere påmeldingsskjema i Vedlegg A innen kl 12:00 (CET) 2. januar 2025.

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn på generalforsamlingen og på den måten overvære møtet, samt få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Innringingsdetaljer er som følger:

Microsoft Teams

Direkte link:

[Bli med i møtet nå](#)

Nettadresse:

www.microsoft.com/en-us/microsoft-teams/join-a-meeting

Meeting ID: 314 199 585 652

Passcode: 4rd2jc6i

Eller ring inn +47 21 40 41 97

Phone Conference ID: 212 994 831

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

**SUMMONS AND AGENDA TO EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN**

OTELLO CORPORATION ASA
(org no 974 529 459)

Following a request from a group of shareholders who own at least 5% of the shares, the Board of Directors (the "Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting to be held in Otello Corporation ASA (the "Company") on 6 January 2025 at 2:00pm Norwegian time in the offices at Schjødt law firm, Tordenskiolds gate 12, Oslo, Norway.

Pursuant to section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Act (the "PLLCA"), only those who are shareholders five business days prior to the general meeting, i.e. on 27 December 2024 (the record date) have the right to participate and vote at the general meeting.

Attached this calling notice as Enclosure A is a form of proxy to the chair of the meeting. The form consists of two, alternative parts: One part where the chair of the meeting is free to cast votes in each matter on the agenda, and one part where the shareholder ticks the box for the desired vote in each matter. The shareholders are free to choose which part to use and shareholders may also use other dated and signed proxy forms, if they wish. Shareholders who wish to attend the General Meeting, either in person or by proxy, are requested to complete and return the attendance slip in Enclosure A by noon (CET) on 2 January 2025.

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the general meeting and as such participate in the meeting and have the possibility to raise questions to the Company's representatives. The call-in details are as follows:

Microsoft Teams

Direct link:

[Join the meeting now](#)

Website:

www.microsoft.com/en-us/microsoft-teams/join-a-meeting

Meeting ID: 314 199 585 652

Passcode: 4rd2jc6i

Or dial in +47 21 40 41 97

Phone Conference ID: 212 994 831

Vennligst merk at stemmer ikke kan avgis over telefon eller video. Styret har videre bestemt at det ikke kan avgis forhåndsstemmer for denne generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. **Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 2. januar 2025.**

Innkalling til ordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.otellocorp.com.

På agendaen står følgende saker:

1. Åpning av møtet – Fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
5. Valg av styre
 - 5.1 Gjenvalg av det sittende styret
 - 5.2 Valg av nytt styre¹
6. Avslutning.

1. ÅPNING AV MØTET

Styret har utpekt Advokat Geir Evenshaug til å åpne den ordinære generalforsamlingen og foreta en fortegnelse over møtende aksjonærer.

2. VALG AV MØTELEDER

Styret har foreslått at advokat Geir Evenshaug velges som møteleder.

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

¹ Kun relevant dersom forslag i sak 5.1 ikke vedtas.

² Only relevant if proposed matter 5.1 is not approved.

Please note that votes cannot be cast over telephone or video. Further, the Board has decided that no advance votes can be cast for this general meeting.

According to section 1-8 of the PLLCA, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. **Custodians must according to Section 5-3 of the PLLCA register this with the company no later than two working days before the general meeting, i.e. no later than 2 January 2025.**

The calling notice to the Annual General Meeting has been sent to all shareholders in the Company whose address is known. In accordance with the Company's Articles of Association this calling notice with appendices will be accessible on the Company's web pages, www.otellocorp.com.

The following items are on the agenda:

1. Opening of the meeting – Registration of attending shareholders.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Approval of the calling notice and the agenda.
4. Election of a person to co-sign the minutes from the meeting together with the chairperson.
5. Election of Board
 - 5.1 Re-election of existing Board.
 - 5.2 Election of new Board²
6. Closing.

1. OPENING OF THE MEETING

The Board has appointed Attorney-at-law Geir Evenshaug to open the Annual General Meeting and make a registration of attending shareholders.

2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING

The Board has proposed that attorney-at-law Geir Evenshaug is elected to chair the meeting.

3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

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

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

5. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen er kalt inn som følge av krav fra en gruppering av aksjonærer som eier rett i overkant av 5% av Selskapets aksjer. Grupperingen har krevd "valg av styre" som sak på agenda men har, tross gjentatte oppfordringer, nektet å opplyse om hvilke kandidater som foreslås.

Etter styrets oppfatning er denne fremgangsmåten ikke i samsvar med vanlige regler og krav iht. norsk "corporate governance". Det er også uheldig at en liten minoritet på denne måten nekter å bidra til informasjon til aksjonærfellesskapet. Styret har vanskelig for å se at aksjonærene bør tvinges til å stemme for eller mot en styresammensetning som ikke er kjent, eller som først blir kjent kort tid før generalforsamlingen.

Selskapets Valgkomite har behandlet spørsmålet og flertallet anbefaler at det sittende styret fortsetter i sine verv frem til neste ordinær generalforsamling, hvor det på vanlig måte vil bli vurdert å foreslå endringer til styresammensetningen. Komiteen vil på vanlig måte vurdere de kandidater som eventuelt foreslås av andre.

Sak 5 deles således inn i to saker, hvor 5.1 er forslag og anbefaling om å la det sittende styret fortsette. Dersom dette forslaget får flertall blant de representerte stemmene på generalforsamlingen vil sak 5.2 (valg av nytt styre) ikke behandles nærmere.

Sak 5.1 – Det sittende styret fortsetter

Forslag til vedtak:

Det sittende styre forsetter i sitt virke som allerede valgt, dvs. frem til ordinær generalforsamling 2025.

Sak 5.2 – Valg av nytt styre

Som nevnt har grupperingen nektet å identifisere sine kandidater. Det er videre uklart for hvor lenge grupperingen

The calling notice and the agenda are approved.

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

The Board proposes that one person present at the Annual General Meeting is elected to co-sign the minutes together with the chairperson for the meeting.

5. ELECTION OF BOARD

The general meeting has been called as a result of a demand by a group of shareholders owning just in excess of 5% of the Company's shares. The group has demanded "election of board" as a matter on the agenda, but has, despite several requests, refused to make which candidates that are proposed.

In the Board's view, this procedure is not in accordance with ordinary rules and requirements pursuant to Norwegian corporate governance. It is also unfortunate that a small minority in such a manner refused to contribute to information being given to the shareholders' community. The Board also believes that the shareholders should not be forced to vote for or against a board composition which is not known, or will only be known shortly before the general meeting.

The Company's Nomination Committee has discussed the matter and the majority recommends that the existing Board continues in their positions until the next ordinary general meeting where, as usual, changes to the Board composition will be considered proposed. The Committee will, as usual, consider candidates which are proposed by others.

Item 5 is thus divided into two matters, where 5.1 is the proposal and recommendation to allow the existing Board to continue. If this proposal is approved by a majority of the represented votes at the general meeting, item 5.1 (election of new Board) will not be further considered.

Item 5.1 – The existing Board continues

Proposed resolution:

The existing Board continues as already elected, i.e. up to the ordinary general meeting in 2025.

Item 5.2 – Election of new Board

As mentioned, the group of shareholders have refused to identify its candidates. Further, it is not clear what is

vil foreslå at kandidatene velges. Det legges dermed frem forslag til vedtak i samsvar med gruppens kra. Forslag til vedtak:

Valg av nytt styre.

6. AVSLUTNING

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 91.099.729 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Selskapet eier på dato for denne innkallingen 6.807.747 egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling.

proposed as the service period for a new Board. Thus, a proposal is presented which is in line with the group's demand. Proposed resolution:

Election of new Board.

6. CLOSING

The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Public Limited Liability Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this calling notice, the Company has issued 91,099,729 shares. In the Company's General Meeting each share has one vote. The shares have equal rights in all respects.

As at the date of this calling notice, the Company owns 6,807,747 treasury shares.

A shareholder has the right to put matters on the agenda of the general meeting. The matter shall be reported in writing to the Board within seven days prior to the deadline for the notice to the general meeting, along with a proposal to a draft resolution or a justification for the matter having been put on the agenda. In the event that the notice has already taken place, a new notice shall be sent if the deadline has not already expired. A shareholder has in addition a right to put forward a proposal for resolution.

A shareholder may require directors and the general manager to furnish in the general meeting all available information about matters that may affect the consideration of the adoption of the annual financial statement and the annual report, any matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position.

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

André Christiansen
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors
(sign.)

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling
i Otello Corporation ASA avholdes 6. januar 2025
kl 14.00 norsk tid hos Advokatfirma
Schjødt, Tordenskiolds gate 12, Oslo, Norge.

Møteseddel

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak
vil aksjeeieren være representert ved:

Navn
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Hvis De ønsker å møte i den ekstraordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller til e-post genf@dnb.no. Påmelding kan også skje fra Otello Corporation ASAs hjemmeside www.otellocorp.com eller via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding. Påmeldingen må være DNB Bank Verdipapirservice i hende innen 2. januar 2025 kl. 12.00.

Undertegnede vil møte på Otello Corporation ASAs ekstraordinære generalforsamling 6. januar 2025 og avgi stemme for

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Totalt _____ Aksjer

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
**(Undertegnes kun ved eget oppmøte.
Ved fullmakt benyttes side 2 eller 3)**

Ref.nr.:

Pin-kode:

Fullmakt uten stemmeinstruks

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes. Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 3.

Fullmakten bes sendt til Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller e-post genf@dnb.no. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt. Fullmakten må være DNB Bank Verdipapirservice i hende innen 2. januar 2025 kl. 12.00.

Undertegnede gir herved styrets leder (eller person utpekt av han) fullmakt til å møte og avgi stemme i Otello Corporation ASAs ekstraordinære generalforsamling 6. januar 2025 for alle mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Ref.nr.:

Pin-kode:

Fullmakt med stemmeinstruks

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for generalforsamling.

Fullmakten sendes per post til Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller e-post genf@dnb.no. Fullmakten må være registrert hos DNB Bank Verdipapirservice innen 2. januar 2025 kl. 12.00.

Underegnete gir herved stryets leder (eller en person utpekt av han) fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Otello Corporation ASA 6. januar 2025. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

AGENDA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2025	FOR	MOT	AVSTÅR
1. Åpning av styreleder, fortegnelse av møtende aksjonærer (Ingen avstemning)			
2. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjennelse av dagsorden og innkalling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av styre			
5.1 Gjenvalg av det sittende styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Valg av nytt styre ¹	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Avslutning (Ingen avstemning)			

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Otello Corporation ASAs ekstraordinære generalforsamling 6. januar 2025 for alle mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.

¹ Kun relevant dersom forslag i sak 5.1 ikke vedtas
VEDLEGG A – 2025 EGM OTELLO CORPORATION ASA

Ref no:

PIN-code:

Notice of Extraordinary General Meeting
An Extraordinary General Meeting in Otello Corporation ASA will be held 6 January 2025 at 14:00 Norwegian time at Schjødt law-firm, Tordenkiolds gate 12, Oslo, Norway.

Attendance form

In the event the shareholder is a legal entity it will be represented by:

Name of representative
(To grant proxy, use the proxy form below)

If you wish to attend the Extraordinary General Meeting, we kindly ask you to send this form to Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, N-0021 Oslo, Norway, or e-mail genf@dnb.no. Attendance may also be registered on Otello Corporation ASA's homepage on www.otellocorp.com or through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration. The form must be registered by DNB Bank Verdipapirservice no later than 2 January 2025 at noon/12:00 CET.

The undersigned will attend at Otello Corporation ASA's Extraordinary General Meeting on 6 January 2025 and vote for

_____ own shares

_____ other shares in accordance with enclosed proxy

In total _____ shares

Place Date Shareholder's signature
(If attending personally. To grant proxy, use the form below)

Ref no:

PIN-code:

Proxy (without voting instructions)

If you are not able to attend the Extraordinary General Meeting, this proxy form can be used. The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to page 3 of this form.

We kindly ask you to send the proxy form to Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, N-0021 Oslo, Norway, or e-mail genf@dnb.no. Web-based registration of the proxy is available through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration. The proxy must reach DNB Bank Verdipapirservice no later than 2 January 2025 at noon/12:00 CET.

The undersigned hereby grants the chairperson of the board of directors (or a person designated by him) proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Otello Corporation ASA on 6 January 2025 for all my/our shares.

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

Ref no:

PIN-code:

Proxy (with voting instructions)

If you wish to give voting instruction to the proxy holder, please use the present proxy form. The items in the detailed proxy below refer to the items in the Extraordinary General Meeting agenda. We kindly ask you to send the proxy with voting instructions by mail to Otello Corporation ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway, or by e-mail genf@dnb.no. Online registration is not available for registrations of voting instructions. The proxy must reach DNB Bank Verdipapirservice no later than 2 January 2025 at noon/12:00 CET.

The undersigned hereby grants the chairperson of board of directors (or a person designated by him) proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Otello Corporation ASA on 6 January 2025 for all my/our shares. The votes shall be submitted in accordance with the instructions below. Please note that any items below not voted for (not ticked off), will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice. Any motion from the floor, amendments or replacement to the proposals in the agenda, will be determined at the proxy holder's discretion. In case the contents of the voting instructions are ambiguous, the proxy holder will base his/her understanding on a reasonable understanding of the wording of the proxy. Where no such reasonable understanding can be found, the proxy holder may at his/her discretion refrain from voting.

AGENDA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 2025	IN FAVOUR	AGAINST	ABSTAIN
1. Opening by the chairman of the Board – Registration of attending shareholder (NO VOTING ITEM)			
2. Election of chairperson for the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the calling notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election of person to countersign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of Board			
5.1 Re-election of existing Board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Election of new Board ¹	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Closing (NO VOTING ITEM)			

The abovementioned proxy holder has been granted power to attend and to vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting in Otello Corporation ASA to be held 6 January 2025.

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

¹ Only relevant if proposed matter 5.1 is not approved.