

HUDDLY AS

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 18. juni 2020 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Huddly AS elektronisk per videokonferanse.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styreformann Graham Spencer Williams.

Det ble gjennomført fortegnelse av fremmøtte aksjeeiere, enten selv eller ved fullmektig. Fortegnelse er inntatt i protokollen som vedlegg 1.

2. Valg av møteleder

Graham Spencer Williams ble valgt til å lede møtet.

3. Godkjenning av innkallingen

Innkallingen ble godkjent.

4. Valg av representant til å medundertegne protokollen

Stein Ove Eriksen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2019

I samsvar med styrets forslag ble årsregnskap og styrets årsberetning godkjent.

6. Honorar til styret og revisor

I samsvar med styrets forslag ble det besluttet at styrets godtgjørelse for året 2020 skal være:

Styrets leder: NOK 150 000 og 37 500 syntetiske opsjoner

Styremedlemmer: NOK 100 000 og 25 000 syntetiske opsjoner

Hver syntetisk opsjon gir eieren rett til å motta en engangsbetaling opp til verdien av en aksje i Selskapet i forbindelse med en exit-situasjon, definert som et salg på 50 % eller mer av aksjene i Selskapet til en eller flere kjøpere som opptre i samtykke over en sammenhengende periode på 12 måneder.

Syntetiske opsjoner vil være opptjent umiddelbart og utøvelsespris settes lik gjennomsnittet av Huddly AS aksjens sluttkurs i månedene desember 2019 til mai

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

On 18 June 2020 the annual general meeting in Huddly AS was held electronically over videoconference.

The following matters were resolved:

1. Opening of the general meeting

The general meeting was opened by Chairman Graham Spencer Williams.

Shareholders attending the meeting, either personally or by proxy were registered. Attendees are attached to these minutes as Appendix 1.

2. Election of chairman of the meeting

Graham Spencer Williams was elected to chair the meeting.

3. Approval of the notice

The notice was approved.

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

Stein Ove Eriksen was elected to co-sign the minutes.

5. Approval of the annual accounts and annual statement for 2019

In accordance with the board's proposal, the annual accounts and annual statement were approved.

6. Remuneration for the board and auditor

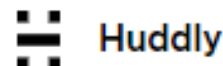
In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved the following remuneration for the members of the Board for 2020:

Chairman: NOK 150,000 and 37,500 synthetic options

Board members: NOK 100,000 and 25,000 synthetic options

Each synthetic option gives the owner a right to receive a one-time payment up to the value of one share in the Company in a liquidity event, defined as a sale of more than 50% of the ordinary shares in the Company to a single buyer or two or more buyers acting in concert, over a continuous period of 12 months.

The synthetic options will vest immediately, and exercise price will be the average of the end month Huddly AS share price in the period December 2019 to May 2020, which is



2020, som er NOK 53,67.

I samsvar med styrets forslag ble det besluttet at revisors honorar skal dekkes etter regning.

7. Fullmakt til styret – tilbakekjøp av aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning om fullmakt til styret for kjøp av egne aksjer:

- (a) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 500 000 aksjer i Selskapet ("egne aksjer") på vegne av Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 000.
- (b) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,01 eller som overstiger NOK 100.
- (c) Styret fastslår hvordan egne aksjer kan anskaffes eller avhendes.
- (d) Fullmakten skal være gyldig i 2 år fra datoen for denne generalforsamlingen.
- (e) Fullmakt for kjøp av egne aksjer avgitt 11. april 2019 trekkes tilbake.

8. Fullmakt til styret – kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning om fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer:

- (a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 11 951 ved utstedelse av opptil 1 195 100 nye aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.
- (b) Fullmakten skal være gyldig i 2 år fra datoen for denne generalforsamlingen.
- (c) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.
- (d) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet serlige plikter etter asl. § 10-2.
- (e) Styrefullmakten omfatter omfatter ikke en beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.
- (f) Fullmakt for kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer avgitt 11. april 2019 trekkes tilbake.

NOK 53.67.

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved that the auditor's remuneration shall be paid according to invoice.

7. Authorization to the board – repurchase of shares

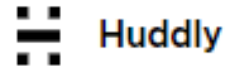
In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution regarding authorization to the board to purchase own shares:

- (a) The Board is authorized pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire up to 500,000 shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,000.
- (b) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.01 and may not exceed NOK 100.
- (c) The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (d) The authorization shall be valid for a period of 2 years from the date of this general meeting.
- (e) The authorization to acquire own shares made on 11 April 2019 is hereby withdrawn.

8. Authorization to the Board – increase of share capital by subscription of new shares

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution regarding authorization to the board to increase the share capital by subscription of new shares:

- (a) The share capital can be increased by up to NOK 11,951 by issuance of up to 1,195,100 shares in the Company. The authorization can be used several times within the stated limit.
- (b) The board authorisation shall be valid for a period of 2 years from the date of this general meeting.
- (c) The existing shareholders' preferential rights can be set aside.
- (d) The board 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.
- (e) The board authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.
- (f) The authorization to increase share capital by subscription of new shares made on 11 April 2019 is hereby withdrawn.



9. Fullmakt til styret – utstedelse av syntetiske opsjoner

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning om fullmakt til styret til å utstede syntetiske opsjoner:

Styret skal kunne utstede opp til 300 000 nye syntetiske opsjoner til ansatte. Utøvelsespris settes lik gjennomsnittet av Huddly AS aksjens sluttkurs de siste seks månedene av 2020. Styrefullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2021.

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


9. Authorization to the board – issue of new synthetic options


In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution regarding authorization to the board to issue new synthetic options:

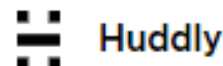
The Board can issue up to 300,000 new synthetic options for employees. Exercise price will be the average of the end month Huddly AS share price the last six months of 2020. The Board authorization shall apply until the Annual General Meeting in 2021

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

Oslo, 18 June 2020

DocuSigned by:

E5776A0191CC454...
Møteleder / Chairman of the meeting
Graham Spencer Williams

DocuSigned by:

178595F641B4449...
Medundertegner / Co-Signer
Stein Ove Eriksen



APPENDIX 1

| Shareholder | Number of shares | Represented by | Representative |
|-------------------------------------|-------------------|--|-------------------------|
| GJEH Pty Ltd ATF GJEH Family Trust | 1,359,101 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| ATF G+J Williams Super Fund | 428,642 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| Jacqueline Hardisty Walker | 38,790 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| NEATH THE ROSE PTY LTD ATF", J H WA | 26,838 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| SOM HOLDING AS | 700,683 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| MERTOUN CAPITAL AS | 941,826 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| BJØBERG EIENDOM AS | 318,003 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| PEPPER EIENDOM AS | 58,068 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| KNUT TEPPAN DESIGN AS | 150,000 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| PAUL ROBERT VAN DER MEER | 72,590 | Power of attorney & Representative present | Stein Ove Eriksen |
| KOLBERG MOTORS AS | 333,905 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| MULTIPLIKATOR AS | 179,636 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| ISAR INVEST AS | 40,000 | Power of attorney & Representative present | Graham Spencer Williams |
| Sandum Søndre AS | 25,000 | Shareholder present | Knut Gulsvik |
| Assmund Rygnestad | 24,000 | Shareholder present | Aasmund Rygnestad |
| Eik Holdings AS | 64,096 | Shareholder present | Anders Eikenes |
| STAFF HOLDING AS | 847,759 | Shareholder present | Einar Staff |
| MARTIN LOMBNES HORVLI | 20,344 | Shareholder present | Martin Lombnes Horvli |
| PARITO AS | 18,300 | Shareholder present | Martin Lombnes Horvli |
| Jon Egil Saxegård | 1,000 | Shareholder present | Jon Egil Saxegård |
| Sum shares represented | 5,648,581 | 47.26% | |
| Total shares outstanding | 11,951,714 | | |

5,648,581 shares, represented via power of attorney or by attending, out of 11,951,714 total shares outstanding.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.