

HUDDLY AS

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 18. mars 2021 kl. 12:00 (CET) ble det avholdt en ordinær generalforsamling i Huddly AS ("**Selskapet**").

Etter styrets beslutning ble generalforsamlingen avholdt ved digital deltagelse via Teams, jf. Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av Covid-19 § 2-3 (1).

Følgende saker forelå til behandling:

1. Åpning av generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Jostein Devold.

Det ble protokollert at totalt 95 973 879 aksjer var til stede, tilsvarende 44,36 % 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)
- Øystein Drageset (CFO)
- Stein Jacob Frisch (Lilleby Frisch AS)
- Amund Fougner Bugge (Simonsen Vogt Wiig)
- Arthana Asokumar (Simonsen Vogt Wiig)

2. Valg av møteleder

Jostein Devold ble valgt til å lede møtet.

3. Godkjenning av innkallingen og agenda

Innkallingen 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 18 March 2021 at 12:00 (CET), an annual general meeting was held in Huddly AS (the "**Company**") with digital participation via Teams.

The board had resolved the general meeting to be held by digital participation via Teams, cf. Section 2-3 (1) of the Temporary act on exemptions from requirements for physical meeting, etc. in corporate legislation to remedy the consequences of the outbreak of Covid-19.

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 95 973 879 shares were present, corresponding to 44.36% 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 of directors)
- Øystein Drageset (CFO)
- Stein Jacob Frisch (Lilleby Frisch AS)
- Amund Fougner Bugge (Simonsen Vogt Wiig)
- Arthana Asokumar (Simonsen Vogt Wiig)

2. Election of chairman of the meeting

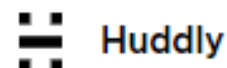
Jostein Devold was elected to chair the meeting.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice was approved.

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

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



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 2020 til 31. desember 2020 ("**Regnskapsperioden**" og "**Årsregnskapet**") samt styrets årsberetning for Regnskapsperioden.

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 godkjente i samsvar med styrets forslag å godkjenne følgende honorar til Styrets medlemmer for kalenderåret 2020 som angitt i notene til Årsregnskapet:

Styrets leder: NOK 150 000

Styremedlem: NOK 100 000

Samlet honorar til Styrets medlemmer for nevnte periode er på NOK 450 000.

8. Vedtak knyttet til Selskapets opsjonsprogrammer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak knyttet til Selskapets opsjonsprogrammer:

- Det nye aksjeopsjonsprogrammet for selskapets nåværende ansatte og styremedlemmer (2021 Share Option Program) godkjennes, herunder godkjennes for ordens skyld også de 3 600 000 aksjeopsjonene til styremedlemmene til en gjennomsnittlig innløsningskurs på NOK 2,4976 per aksje.
- Alle vedtak knyttet til syntetiske opsjoner fattet av tidligere generalforsamlinger i Selskapet (dvs. generalforsamlingene 26. juni 2018, 11. april 2019 og 18. juni 2020 samt ev. andre bortsett fra generalforsamlingen 29. januar 2021) annulleres i den utstrekning de syntetiske opsjonene er terminert av de ansatte og styremedlemmer, og styret eller administrasjon skal ikke lenger ha kompetanse eller fullmakt til å utstede nye syntetiske opsjoner.

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

The board of directors 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 2020 to 31 December 2021 (the "**Accounting Period**" and the "**Annual Accounts**") and the annual report for the Accounting Period.

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

6. Remuneration to the auditor

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting approved the remuneration to the auditor 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 of directors' proposal, the general meeting approved the following remuneration to the directors of the board for the calendar year 2020 as set out in the notes to the Annual Accounts:

Chairman: NOK 150,000

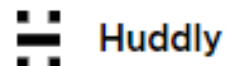
Board members: NOK 100,000

The aggregate remuneration to the directors of the Board for said period is in the amount of NOK 450,000.

8. Resolutions connected to the Company's option programs

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved to approve the following resolutions connected to the option programs:

- The new share option program for the Company's current employees and board members (2021 Share Option Program) is approved, which for the avoidance of doubt also includes approval of the 3,600,000 share options to the board members at an average strike price of NOK 2.4976 per share.
- All resolutions connected to synthetic options made by earlier general meetings in the Company (e.g. the general meetings on 26 June 2018, 11 April 2019 and 18 June 2020 and others, if any, save for the general meeting on 29 January 2021) are annulled to the extent the synthetic options have been terminated by employees and board members, and the board or the administration shall no longer have the competence or authorization to issue new synthetic options.



9. Gjenvalg av styret

Generalforsmalingen besluttet å gjenvelge det nåværende styret i Selskapet som skal bestå av følgende medlemmer, og hvor ny tjenestetiden skal være to år:

- Graham Spencer Williams (Styreleder)
- Per Haug Kogstad
- Jostein Devold
- Kristian Kolberg

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

Vedlegg 1: Liste over aksjonærene som var til stede

9. Re-election of the board of directors

The general meeting resolved to re-elect the current board of directors of the Company which is comprised by the following directors and where the new time of service shall be two years:

- Graham Spencer Williams (Chair)
- Per Haug Kogstad
- Jostein Devold
- Kristian Kolberg

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

Appendix 1: List of the shareholders present

18. mars 2021 / 18 March 2021

DocuSigned by:
Jostein Devold
644F8C4E7FE542E...

Jostein Devold
Møteleder / Chair

DocuSigned by:
Amund Bugge
9212B735A2AC4F1...

Amund Fougner Bugge
Medundertegner / Co-signatory

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1: LISTE OVER AKSJONÆRENE SOM VAR TIL STEDE / LIST OF SHAREHOLDERS PRESENT

Total amount of shares : 216 328 048

Total amount of shares attending: 95 973 879

Total amount of shares represented by Jostein by proxy : 86 219 375 90 %

Overview of the shareholders in Huddly AS who attended in person or were represented by proxy								
Holding	Stake	Shareholder	Contact person	Holder of power of attorney	Total amount of proxy's	Proxy without voting instructions	Proxy with voting instructions	Voting instructions
325 504	0,15 %	Martin Horvli	Martin Horvli					
500	0,000 %	Thomas Tandberg	Thomas Tandberg					
19 000	0,01 %	Nils Johan Olsen	Nils Johan Olsen					
20 000	0,01 %	Vmofive AS	Endre Schanche Rettedal					
23 500	0,01 %	Reti Invest AS	Fredrik Mjarum					
9 366 000	4,33 %	Staff Holding AS	Einar Staff					
1 600 000	0,74 %	Cressida AS		Jostein Devold	1	1		
6 400 000	2,96 %	Portia AS		Jostein Devold	1	1		
6 858 272	3,17 %	G&J Williams Superannuation Fund		Jostein Devold	1			1 For
14 024 839	6,48 %	GJEH Pty Ltd ATF GJEH Family Trust		Jostein Devold	1			1 For
2 380 800	1,10 %	HPA Holding AS		Jostein Devold	1	1		
4 590 847	2,12 %	Verdipapirfondet DNB SMB		Jostein Devold	1			1 For
2 249 500	1,04 %	Verdipapirfondet DNB Nordnet		Jostein Devold	1			1 For
158 017	0,07 %	Nordic Small Cap		Jostein Devold	1			1 For
1 384 934	0,64 %	SEB PRIME SOLUTIONS -CARN LATITUDE		Jostein Devold	1			1 For
730 882	0,34 %	SEB PRIME SOLUTIONS CARN LONGITUDE		Jostein Devold	1			1 For
4 042 080	1,87 %	Bjøberg Eiendom AS		Jostein Devold	1	1		
9 000	0,004 %	Fjerde Oktober AS		Jostein Devold	1	1		
527 544	0,24 %	Jacqueline Walker		Jostein Devold	1			1 For
364 997	0,17 %	Neath the Rose Pty Ltd ATF J K Walker Super Fund		Jostein Devold	1			1 For
5 041 264	2,33 %	Høylandet Byggutleie AS		Jostein Devold	1	1		
640 000	0,30 %	Isar Invest AS		Jostein Devold	1	1		
3 472 000	1,60 %	Multiplikator AS		Jostein Devold	1	1		
6 128 000	2,83 %	Kolberg Motors AS		Jostein Devold	1	1		
7 970 928	3,68 %	SOM Holding AS		Jostein Devold	1	1		
2 400 000	1,11 %	Knut Teppan Design AS		Jostein Devold	1	1		
13 645 471	6,31 %	Mertoun Capital AS		Jostein Devold	1	1		
1 600 000	0,74 %	Leif Hübert		Jostein Devold	1	1		
95 973 879	44,36 %				22	13		9

Other shareholders who attained, without voting rights:

Russell Eric Kyler who owns shares in the company via a nominee account with RBC Capital.