

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
SPOTLIO AS
(org. nr.: 916 539 754)**

Den 12. september 2024 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Spotlio AS ("Selskapet").

Etter styrets beslutning ble generalforsamlingen avholdt ved digital deltagelse via videokonferansetjenesten Zoom, jf. aksjelovens § 5-8 (4).

Følgende saker forelå til behandling:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

Styrets leder, Thomas S. Wrede-Holm, åpnet møtet.

Totalt 148 236 746 aksjer og stemmer, tilsvarende 75,2 % av stemmene og aksjekapitalen, var representert på møtet.

En liste over aksjeeierne som var til stede, enten personlig eller representert ved fullmektig, er inntatt i Vedlegg 1 til denne protokollen.

I tillegg møtte:

- Fra ledelsen: Albert Ferrando (CEO) og James Price (CFO)
- Fra styret: Thomas S. Wrede-Holm
- Fra Selskapets juridiske rådgiver, Advokatfirmaet Simonsen Vogt Wiig AS: Amund Fougner Bugge og Sofie Winona Aa

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Amund Fougner Bugge ble enstemmig valgt som møteleder.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES FROM
AN ANNUAL GENERAL MEETING
IN
SPOTLIO AS
(business reg. no.: 916 539 754)**

On 12 September 2024 at 10:00 hours (CEST), an annual general meeting was held in Spotlio AS (the "Company").

The board of directors (the "Board") had resolved that the general meeting can be held by digital participation via the video conference service Zoom, cf. Section 5-8 (4) of the Norwegian Private Limited Liability Act (the "Companies Act").

The following matters were discussed:

1 OPENING OF THE GENERAL MEETING AND REGISTRATION OF MEETING SHAREHOLDERS

The chair of the Board, Thomas S. Wrede-Holm, opened the meeting.

A total of 148,236,746 shares and votes, equal to 75.2% of the voting rights and share capital, were present at the meeting.

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

Other participants in the meeting:

- From the management: Albert Ferrando (CEO) and James Price (CFO)
- From the Board: Thomas S. Wrede-Holm
- From the Company's legal advisor, Advokatfirmaet Simonsen Vogt Wiig AS: Amund Fougner Bugge and Sofie Winona Aa

2 ELECTION OF A MEETING CHAIRPERSON AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

Amund Fougner Bugge was unanimously elected to chair the meeting.

James Price ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

James Price was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA

I henhold til aksjeloven skal innkalling til generalforsamling sendes senest to uker før generalforsamlingen skal holdes. Innkallingen til denne ordinære generalforsamlingen ble sendt 29. august 2024, og er således sendt i tide.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

Pursuant to the Companies Act, the notice convening a general meeting must be sent no later than two weeks before the meeting is to be held. The notice convening this ordinary general meeting was sent on 29 August 2024 and the meeting is, thus, timely summoned.

Innkallingen og agendaen ble enstemmig godkjent.

The notice of the meeting and the agenda were unanimously approved.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen enstemmig å godkjenne årsrapporten og årsregnskapet for Spotlio AS og Spotlio-konsernet på konsolidert grunnlag for regnskapsåret fra 1. mai 2023 til 30. april 2024.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT

In accordance with the Board's proposal, the general meeting unanimously approved the annual accounts and the annual report for Spotlio AS and the Spotlio group on a consolidated basis for the accounting period from 1 May 2023 to 30 April 2024.

5 HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen enstemmig at honoraret til revisor, slik det fremgår av notene til årsrapporten, godkjennes, og at utgifter til revisor betales etter regning.

5 REMUNERATION TO THE AUDITOR

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

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag valgte generalforsamlingen følgende personer som styremedlemmer:

Rafael Fuertes Armengol ble gjenvalgt som styremedlem frem til ordinær generalforsamling 2026.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved to elect the following persons as members of the of the Board:

Rafael Fuertes Armengol was re-elected as Board member until the annual general meeting in 2026.

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

Marc Bigas Bachs ble valgt som styrets leder frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Marc Bigas Bachs was elected as chair of the Board member until the annual general meeting in 2025.

Vedtaket var enstemmig.

The resolution was unanimous.

Fra og med 12. september 2024 består styret i Selskapet av:

- Marc Bigas Bachs, styrets leder (valgt frem til ordinær generalforsamling i 2025)
- Rafael Fuertes Armengol, styremedlem (valgt frem til ordinær generalforsamling i 2026)
- Tonje Berg, styremedlem (valgt frem til ordinær generalforsamling i 2025)
- Martí Rafel Herrero, styremedlem (valgt frem til ordinær generalforsamling i 2025)

7 HONORAR TIL STYREMEDLEMMENE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer:

- Marc Bigas Bachs, styrets leder: NOK 400 000
- Rafael Fuertes Armengol, styremedlem: NOK 250 000
- Martí Rafel Herrero, styremedlem: NOK 250 000
- Tonje Berg, styremedlem: NOK 225 000. Berg ble i tillegg tildelt 100 000 opsjoner i desember 2021, som vil være fullt opptjent i desember 2024. Fra og med desember 2024 vil godtgjørelsen til Ms. Berg være lik en forholdsmessig andel av NOK 250 000 for perioden fra denne generalforsamlingen til neste generalforsamling, i tråd med øvrige styremedlemmenes godtgjørelse.

Honoraret skal utbetales forskuddsvis hvert kvartal.

Vedtaket var enstemmig.

8 GODKJENNELSE AV INSENTIVAKSJER TIL DAGLIG LEDER OG STYRETS LEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

As from 12 September 2024, the Board consists of:

- Marc Bigas Bachs, chair of the Board (elected until the annual general meeting in 2025)
- Rafael Fuertes Armengol, Board member (elected until the annual general meeting in 2026)
- Tonje Berg, Board member (elected until the annual general meeting in i 2025)
- Martí Rafel Herrero, Board member (elected until the annual general meeting in 2025)

7 REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting approved the following resolution on remuneration to the board members:

- Marc Bigas Bachs, chair: NOK 400,000
- Rafael Fuertes Armengol, Board member: NOK 250,000
- Martí Rafel Herrero, Board member: NOK 250,000
- Tonje Berg, Board member: NOK 225,000. In addition, Ms. Berg was awarded 100,000 options in December 2021 which fully vest in December 2024. From December 2024 onwards, the remuneration due to Ms. Berg will be equal to a proportional share of NOK 250,000 for the period from this annual general meeting until the next annual general meeting, in line with other Board members.

The cash remuneration shall be paid in advance each quarter.

The resolution was unanimous.

8 APPROVAL OF INCENTIVE SHARES TO THE CEO AND THE NEW CHAIR OF THE BOARD

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

"Styret kan tildele, som en del av Selskapets incentivordning, opptil 2 millioner aksjer i Selskapet til daglig leder, Albert Ferrando, og ytterligere 1 million aksjer i Selskapet til styrets leder, Marc Bigas Bachs, der hver aksje kan erverves mot betaling av aksjens pålydende."

Vedtaket var enstemmig.

9 STYRETFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR Å OPPFYLLE SELSKAPETS INCENTIVORDNINGER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis herved fullmakt til å øke aksjekapital i Spotlio AS ("Selskapet"), én eller flere ganger, med opp til NOK 60 000 (3 000 000 nye aksjer), tilsvarende ca. 1,52 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.
- (ii) Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til nøkkelansatte (inkludert styremedlemmer) i Selskapet og datterselskaper i henhold til opsjoner og aksjeordninger som er godkjent av Styret.
- (iii) Fullmakten skal være gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men ikke senere enn 31. oktober 2025.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne seg for aksjer kan fravikes.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd med andre eiendeler enn penger eller andre særlige vilkår i henhold til aksjeloven § 10-2.
- (vi) Fullmakten omfatter ikke beslutninger om fusjon i henhold til aksjeloven § 13-5.

Vedtaket var enstemmig.

"The Board may award, as part of the Company's incentive schemes, up to 2 million shares in the Company to the CEO, Mr. Albert Ferrando, and a further 1 million shares in the Company to the chair of the Board, Marc Bigas Bachs, each such share to be acquired against payment of the nominal value of the share."

The resolution was unanimous.

9 AUTHORIZATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL TO FULFIL THE COMPANY'S INCENTIVE SCHEMES

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

- (i) The board of directors (the "Board") is hereby granted authorization to increase the share capital of Spotlio AS (the "Company"), on one or several occasions, with up to NOK 60,000 (3,000,000 new shares), equivalent to approx. 1.52% of the registered share capital at the time of this resolution.
- (ii) The authorization may be used to issue shares to key personnel (also including board members) of the Company and subsidiaries in accordance with option and share schemes approved by the Board.
- (iii) The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2025, however not beyond 31 October 2025.
- (iv) The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.
- (v) The authorization covers share capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.
- (vi) The authorization does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.

The resolution was unanimous.

10 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR Å OPPFYLLE SELSKAPETS INCENTIVORDNINGER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt etter aksjeloven § 9-4 til å erverve egne aksjer i selskapet ("Selskapet" og "egne aksjer") på vegne av Selskapet med en samlet nominell verdi på inntil NOK 60 000 (3 000 000 aksjer), tilsvarende ca. 1,52 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan vederlaget per aksje ikke være mindre enn NOK 0,02 og ikke overstige NOK 5.*
- (iii) *Styret fastsetter hvordan egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (iv) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men ikke senere enn 31. oktober 2025.*

Vedtaket var enstemmig.

Det var ingen flere saker på dagsorden, og møtet ble hevet.

10 AUTHORIZATION TO THE BOARD TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES TO FULFIL THE COMPANY'S INCENTIVE SCHEMES


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

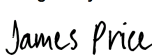
- (i) *The Board is authorised pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the company (the "Company" and "own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 60,000 (3,000,000 shares), equivalent to approx. 1.52% of the registered share capital at the time of this resolution.*
- (ii) *When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.02 and may not exceed NOK 5.*
- (iii) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *The authority shall be valid until the annual general meeting in 2025, however not beyond 31 October 2025.*

The resolution was unanimous.

There were no further items on the agenda, and the meeting was adjourned.

12. September 2024 / 12 September 2024

DocuSigned by:

 4662CD27684748C
 Amund Fougner Bugge
 Møteleder / Chair of the meeting

Signed by:

 2F5023E87DA0494...
 James Price
 Medundertegner / Co-signatory

VEDLEGG 1: DELTAKENDE AKSJONÆRER / APPENDIX 1: PARTICIPATING SHAREHOLDERS

Registered shareholder	# shares	Proxy w/o voting instructions	Proxy with voting instructions	Proxyholder
Kesse Invest SLU	61 290 340		X	Chair
Investinor Direkte AS	28 796 648		X	Chair
Canica AS	20 127 797			
Marc Bigas	10 707 606		X	Marc Bigas
Skitude Holding Spain SL	10 425 370		X	Marc Bigas
Civis Capital Hub	933 020	X		Chair
Victor Oliva	4 642 794	X		Marc Bigas
James Price	534 500	X		Chair
Albert Ferrando Lopez	4 872 643		X	Chair
David Huerva Denyer	5 906 029		X	Chair
SUM	148 236 746			