

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I SPOTLIO AS**

(organisasjonsnummer 916 539 754)

Den 11. mars 2025 kl. 10:00 ble det avholdt en ekstraordinær generalforsamling i Spotlio AS ("**Selskapet**"). Den ekstraordinære generalforsamlingen ble avholdt ved digitalt møte via Microsoft Teams.

Følgende saker forelå til behandling:

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG
OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Marc Bigas Bachs. Selskapets juridiske rådgiver, Advokatfirmaet Simonsen Vogt Wiig, opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 134 828 514 av totalt 197 140 213 utstedte aksjer, som tilsvarer 68,4 % av aksjene i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte:

- Albert Ferrando (daglig leder)
- James Price (finansdirektør)
- Amund Fougner Bugge og Sofie Winona Aa (begge Simonsen Vogt Wiig)

**2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Amund Fougner Bugge ble enstemmig valgt til å lede møtet. James Price ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG
DAGSORDEN**

Innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

**4 GODKJENNELSE AV TILDELING AV OPSJONER
TIL ANSATTE**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak om tildeling av opsjoner:

Styret kan tildele opptil 50 000 opsjoner, tilsvarende ca. 0,02 % av de utestående aksjene, i samsvar med

Unofficial office translation. In case of any discrepancies the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF SPOTLIO AS**

(company registration number 916 539 754)

On 11 March 2025 at 10:00 CET, an extraordinary general meeting was held in Spotlio AS (the "**Company**"). The extraordinary general meeting was held as a digital meeting via Microsoft Teams.

The following matters were on the agenda:

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING AND
REGISTRATION OF MEETING SHAREHOLDERS**

The general meeting was opened by the chair of the board of directors (the "**Board**"), Marc Bigas Bachs. The Company's legal advisor, Advokatfirmaet Simonsen Vogt Wiig, made a record of the meeting shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is attached as Appendix 1 to these minutes.

Pursuant to the record, 134,828,514 of a total 197,140,213 issued shares, corresponding to 68.4% of the shares in the Company, were represented at the general meeting.

Other participants:

- Albert Ferrando (CEO)
- James Price (CFO)
- Amund Fougner Bugge and Sofie Winona Aa (both Simonsen Vogt Wiig)

**2 ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND A
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Amund Fougner Bugge was unanimously elected to chair the meeting. James Price was unanimously elected to co-sign the minutes with the chair of the meeting.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The notice and the agenda were unanimously approved.

**4 APPROVAL OF GRANT OF OPTIONS TO
EMPLOYEES**

In accordance with the Board's proposal, the general meeting unanimously passed the following resolution regarding grant of options:

The Board may award up to 50,000 options, equal to approx. 0.02% of the outstanding shares, which shall be governed by


November 2021 Option Plan.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL KAPITALFORHØYELSE FOR Å OPPFYLLE SELSKAPET INSENTIVPROGRAMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

- (i) *Styret gis herved fullmakt til å øke aksjekapitalen i Spotlio AS ("Selskapet") én eller flere ganger, med opptil 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 ansatte og tidligere ansatte i Selskapet og dets datterselskaper i henhold til opsjons- og aksjeordninger 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 i andre eiendeler enn penger eller andre særlige tegningsvilkår i henhold til aksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke beslutninger om fusjon i henhold til aksjeloven § 13-5.*
- (vii) *Denne fullmakten skal gjelde i tillegg til fullmakten til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle Selskapet insentivprogrammer godkjent av den ordinære generalforsamlingen den 12. september 2024.*

11. mars 2025 / 11 March 2025

DocuSigned by:

 4662CD27684748C

Amund Fougner Bugge
 Møteleder / Chair of the meeting

Vedlegg:

Vedlegg 1 – Fortegnelse over deltagende aksjeeiere og fullmakter

the November 2021 Option Plan.

5 AUTHORIZATION TO THE BOARD ON SHARE CAPITAL INCREASE TO FULFIL THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting unanimously passed 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 employees or former employees of the Company and its 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 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 Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorization does not cover merger decisions according to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (vii) *This authorization shall apply in addition to the authorization to increase the share capital to fulfil the Company's incentive schemes approved by the annual general meeting on 12 September 2024.*

Signed by:

 2F5023E87DA8494...

James Price
 Medundertegner / Co-signer

Appendices:

Appendix 1 – Record of participating shareholders and proxies

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fortegnelse over deltakende aksjeeiere og fullmakter / Record of participating shareholders and proxies

Registered shareholder	# shares	Proxy w/o	Proxy with	Proxyholder
		voting instructions	voting instructions	
Kesse Invest SLU	75,790,340	X		Chair
Industrias del Acetato de Celulosa S.A	27,496,648	X	X	Chair
Marc Bigas	10,707,606		X	Chair
Skitude Holding Spain SL	10,425,370		X	Chair
Tundra International SLU	6,000,000		X	Chair
Corfu Projects SLU	3,908,550	X		Chair
Christian Erlandson	500,000		X	Chair
SUM	134,828,514			