

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I SPOTLIO AS**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling («OGF») i Spotlio AS («Selskapet»), den 17. september 2025, kl. 09:00. OGF ble avholdt som et elektronisk møte. OGF ble åpnet av styreleder Marc Bigas Bachs.

Til stede: 8 aksjonærer deltok ved fullmakt eller elektronisk oppmøte, og dette representerte totalt 140 028 707 aksjer, tilsvarende 68,9 % av aksjekapitalen i Selskapet.

Oversikt over stemmeberettigede aksjer representert, protokoll for stemmegivningen og fortegnelse over deltakende aksjonærer vedlegges.

**1. Åpning av generalforsamlingen av styreleder Mr. Marc Bigas Bachs.
Registrering av deltakende aksjonærer**

Styreleder Marc Bigas Bachs gjennomgikk oversikt over stemmeinstrukser mottatt av Selskapets aksjonærer. Denne ble vedtatt og lagt til grunn. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

2. Valg av møteleder og person til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder

Henrik Holen, juridisk rådgiver til Selskapet, ble valgt til møteleder. Styreleder Marc Bigas Bachs ble valgt til å medunderskrive protokollen sammen med møteleder. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

3. Godkjenning av innkallingen og agendaen

Innkallingen og dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
SPOTLIO AS**

The Annual General Meeting ("AGM") was held in Spotlio AS (the "Company") on 17 September 2025, at 09:00 CET. The AGM was held as an electronic meeting. The AGM was opened by Chair of the Board, Mr. Marc Bigas Bachs.

Present: 8 shareholders participated by way of proxy or electronic attendance, representing in total 140,028,707 shares, amounting to 68.9% of the share capital of the Company.

An overview of the represented shares entitled to vote, the record of votes cast, and the register of participating shareholders, are set out in these minutes.

**1. Opening of the general meeting by the chair of the Board, Mr. Marc Bigas Bachs.
Registration of meeting shareholders**

Chair of the Board, Mr. Marc Bigas Bachs, reviewed the list of voting instructions received from the Company's shareholders. The list was resolved and admitted. The voting results are set out in these minutes.

2. Election of a meeting chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson

Henrik Holen, legal counsel to the Company, was elected to chair the meeting. Chair of the Board, Mr. Marc Bigas Bachs, was elected to co-sign the minutes. The voting results are set out in these minutes.

3. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved by the general meeting. The voting results are set out in these minutes.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024

I samsvar med styrets forslag besluttet OGF å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret fra 1. mai 2024 til 30. april 2025, samt at årsresultatet for regnskapsperioden for Spotlio-konsernet på konsolidert basis, på minus USD 4,2 millioner, belastes annen egenkapital. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

5. Fastsettelse av honorar til revisor

I samsvar med styrets forslag besluttet OGF at godtgjørelsen til revisor som angitt i notene til årsregnskapet godkjennes, og at revisors honorar utbetales i henhold til avlagt regnskap. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

6. Styrevalg

Styrets forslag ble gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultatet fremgår av protokollen. OGF fattet følgende

Vedtak:

«Generalforsamlingen vedtar herved å velge følgende personer til styret i Spotlio AS:

- *Marc Bigas Bachs, som styreleder,*
- *Rafael Fuertes, som styremedlem,*
- *Martin Rafel Herrero, som styremedlem, og*
- *Oriol Cortada Fusté, som styremedlem.*

Ovennevnte medlemmer er valgt for en periode frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2027.»

7. Styregodtgjørelse

Styrets forslag ble gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultatet fremgår av protokollen.

4. Approval of the Annual Accounts and the Annual Report for 2024

In accordance with the Board's proposal, the AGM resolved to approve the Annual Accounts and Annual Report for the financial year from 1 May 2024 to 30 April 2025, and that the annual results for the accounting period for the Spotlio group on a consolidated basis, of minus USD 4.2 million, are debited from other equity. The voting results are set out in these minutes.

5. Approval of the remuneration to the auditor

In accordance with the Board's proposal, the AGM resolved 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. The voting results are set out in these minutes.

6. Board election

The Board's proposal was reviewed and approved. The voting results are set out in these minutes. The AGM passed the following

Resolution:

“The general meeting hereby resolves to elect the following persons to the board of directors of Spotlio AS:

- *Marc Bigas Bachs, as chair of the board,*
- *Rafael Fuertes, as board member,*
- *Martin Rafel Herrero, as board member, and*
- *Oriol Cortada Fusté, as board member.*

The above members are elected for a period until the date of the company's annual general meeting in 2027.”

7. Board remuneration

The Board's proposal was reviewed and approved. The voting results are set out in these minutes.

OGF fattet følgende

The AGM passed the following

Vedtak:

Resolution:

"Generalforsamlingen vedtar herved å godkjenne følgende godtgjørelse til Styret i Spotlio AS:

"The general meeting hereby resolves to approve remuneration to the Board of Directors of Spotlio AS as follows:

- Marc Bigas, styreleder: NOK 400 000 i fast honorar

- Marc Bigas, chair: NOK 400,000 as a fixed fee

- Rafael Fuertes: NOK 250 000 kroner i fast honorar

- Rafael Fuertes: NOK 250,000 as a fixed fee

- Marti Rafel Herrero: NOK 250 000 kroner i fast honorar

- Marti Rafel Herrero: NOK 250,000 as a fixed fee

- Oriol Cortada Fusté: NOK 250 000 kroner i fast honorar

- Oriol Cortada Fusté: NOK 250,000 as a fixed fee

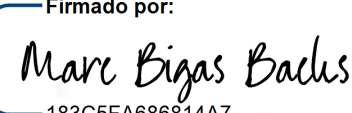
Kontantvederlaget skal utbetales kvartalsvis og skal utbetales på forskudd.»

The cash remuneration shall be payable quarterly and shall be paid in advance."

Det forelå ingen flere saker.
Generalforsamlingen ble deretter hevet.

No other items were on the agenda.
The general meeting was subsequently adjourned.


Henrik Holen
Møteleder/Chair of the AGM

Firmado por:

183C5FA686814A7...
Marc Bigas Bachs
Medundertegner/Co-signer

		Proxy w/o	Proxy with		Agenda item #2		
			voting	voting	Election of chair person and co-signatory		
Registered shareholder	# shares	instructions	instructions	Proxyholder	For	Against	Abstention
Tundra International SLU	16 707 606			X Chair	16 707 606		
Kesse Invest SLU	75 790 340			X Chair	75 790 340		
INACSA S.A	27 496 648			X Chair	27 496 648		
Skitude Holding Spain SL	10 425 370			X Chair	10 425 370		
Corfu Projects SL	4 200 489			X Chair	4 200 489		
Polo Capital Inversiones SL	3 198 873				3 198 873		
Yngvar Tov Herbjørnssønn	1 609 381				1 609 381		
Kauri Eiendom AS	600 000				600 000		
SUM	140 028 707				140 028 707	0	0
					100,00 %	0,00 %	0,00 %
					100,00 %	0,00 %	

TSO 203 140 213
% 68,9%

TSO less own shares 201 715 213
% 69,4%

Votes represented by the Chair 134 620 453
- as a % of votes present 96,1%

Agenda item #3			Agenda item #4		
<i>Approval of notice and agenda</i>			<i>Approval of the Annual Accounts and the Annual Report</i>		
For	Against	Abstention	For	Against	Abstention
16 707 606			16 707 606		
75 790 340			75 790 340		
27 496 648			27 496 648		
10 425 370			10 425 370		
4 200 489			4 200 489		
3 198 873			3 198 873		
1 609 381			1 609 381		
600 000			600 000		
140 028 707	0	0	140 028 707	0	0
100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %
100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %	

Agenda item #5			Agenda item #6			Agenda item #7		
<i>Approval of the remuneration to the auditor</i>			<i>Board election</i>			<i>Board remuneration</i>		
For	Against	Abstention	For	Against	Abstention	For	Against	Abstention
16 707 606			16 707 606			16 707 606		
75 790 340			75 790 340			75 790 340		
27 496 648			27 496 648			27 496 648		
10 425 370			10 425 370			10 425 370		
4 200 489			4 200 489			4 200 489		
3 198 873			3 198 873			3 198 873		
1 609 381			1 609 381			1 609 381		
600 000			600 000			600 000		
140 028 707	0	0	140 028 707	0	0	140 028 707	0	0
100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %
100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %	