

PROTOKOLL FRA ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I  
HUDDLESTOCK FINTECH AS  
(ORG.NR. 821 888 522)

MINUTES OF THE  
ORDINARY GENERAL MEETING  
IN  
HUDDLESTOCK FINTECH AS  
(REG.NO. 821 888 522)

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Huddlestock Fintech AS ("Selskapet") 12. mai 2022 kl. 14.00. Møtet ble avtalt digitalt via Zoom.

Følgende forelå til behandling:

**Sak 1. Åpning av generalforsamlingen**

Styrets leder, Øyvind Hovland, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøte. Det var 16 stemmeberettigede aksjonærer tilstede som representerte 45 061 653 aksjer. Dette utgjorde 35,00 % av aksjene i Selskapet. CEO John Skajem var også tilstede.

**Sak 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**

Styrets leder, Øyvind Hovland, ble valgt som møteleder. Cecilia Luras ble valgt til å medundertegne protokollen.

Vedtaket var enstemmig.

**Sak 3. Godkjenning av innkallingen og agenda**

Innkalling og agenda datert 5. mai 2022 ble godkjent.

Vedtaket var enstemmig.

**Sak 4. Godkjenning av årsregnskap for 2021**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes.*

*Selskapets underskudd for året 2021 NOK 19.625.592 skal dekkes av egenkapitalen i Selskapet.*

*Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2021.*

An ordinary General Meeting of Huddlestock Fintech AS (the "Company") was held on 12<sup>th</sup> of May 2022 at 14:00. The meeting was held in a digital form by the use of Zoom.

The following matters were on the agenda:

**Item 1. Opening of the General Meeting**

The chairman of the Board, Øyvind Hovland, opened the general meeting and made a registration of the attending shareholders. There were 16 voting eligible shareholders present, representing a total of 45,061,653 shares. This represented 35% of the shares of the Company. CEO John Skajem was also present in the meeting.

**Item 2. Appointment of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes**

The chairman of the Board, Øyvind Hovland, was elected to chair the meeting. Cecilia Luras was elected to co-sign the minutes.

The resolution was unanimous.

**Sak 3. Approval of the notice and agenda**

The notice and agenda dated 5. May 2022 was approved.

The resolution was unanimous.

**Item 4. Approval of the annual accounts for 2021**

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting made the following resolution:

*The annual accounts and the annual report for the financial year 2021 are approved.*

*The Company's deficit for the year 2021 NOK 19,625,592 shall be covered by the equity in the Company.*

*No dividends shall be paid for the accounting year 2021.*

Vedtaket var enstemmig.

#### **Sak 5. Styrets og revisors godtgjørelse**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Godtgjørelse til styrets medlemmer ble satt til NOK 0.*

*Revisors honorar for 2021 godkjennes etter regning.*

Vedtaket var enstemmig.

#### **Sak 6. Emisjonsfullmakt til styret**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *Styret gis med dette fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med totalt NOK 122 305,80 ved nytegning av aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen. Tegningskursen ved benyttelse av emisjonsfullmakten skal være i intervallet NOK 2 til NOK 20.*
- b) *Styrefullmakten skal gjelde i en periode på atten (18) måneder fra generalforsamlingens beslutning om styrefullmakt.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- d) *Styrefullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, og rett til å pådra selskapet særlige plikter etter asl. § 10-2.*
- e) *Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.*
- f) *Fullmakten vil avløse den eksisterende fullmakten når fullmakten registreres.*
- g) *Generalforsamlingens beslutning om styrefullmakt meldes til Foretaksregisteret. Styret kan ikke gjøre bruk av fullmakten før den er registrert*

The resolution was unanimous.

#### **Item 5. Remuneration of directors and auditor:**

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting made the following resolution:

*Remuneration to the board members was set at NOK 0.*

*Auditor's fee for 2021 is approved based on the hours invoiced.*

The resolution was unanimous.

#### **Item 6. Authorization to the Board to increase the share capital**

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting made the following resolution:

- a) *The Board is hereby authorized to increase the Company's share capital by a total of NOK 122 305,80 by subscription of new shares. The authorization can be used several times within the specified frame. The subscription price for capital increases under the proxy shall be in the interval of NOK 2 and NOK 20.*
- b) *The authority shall be valid for a period of eighteen (18) months from the General Meeting's resolution to provide the authorization.*
- c) *The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Companies Act may be waived.*
- d) *The board authorization includes capital increase by non-cash payment and a right to charge the company with special obligations pursuant to the Companies Act section 10-2.*
- e) *The board authorization does not cover resolutions on mergers in accordance to section 13-5 in the Companies Act.*
- f) *The authorisation will relieve the existing authorisation when the authorisation is registered.*
- g) *The General Meeting's resolution on board authorization shall be notified to the Register of Business Enterprises and must be registered before the authorization can be used.*

The resolution was unanimous.

Vedtaket var enstemmig.

**Sak 7. Fullmakt til styret til å kjøpe egne aksjer**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *Styret gis med dette fullmakt til å erverve egne aksjer i henhold til bestemmelsene i aksjeloven kapittel 9.*
- b) *Fullmakten gir rett til å erverve aksjer med samlet pålydende inntil Nok 48 922,32.*
- c) *Det laveste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 2,00 og det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 20,00.*
- d) *Fullmakten må benyttes innen innen atten (18) måneder fra dato for denne generalforsamlingen.*
- e) *Styret står fritt med hensyn til hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.*
- f) *Generalforsamlingens beslutning skal meldes til Foretaksregisteret og må være registrert før aksjer kan erverves i henhold til fullmakten.*

Vedtaket var enstemmig.

**Vedr. sak 8: Valg av styre**

I tråd med styrets forslag ble følgende personer enstemmig valgt som styre i Selskapet:

Øyvind Hovland (styreleder)

Ramtin Matin (styremedlem)

Stig Myrseth (styremedlem)

\*\*\*

Mer forelå ikke til behandling. Alle beslutninger ble fattet med enstemmighet og i favør av styrets forslag.

**Item 7. Authorization to the board to purchase own shares**

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting made the following resolution:

- a) *The General Meeting authorizes the Board to acquire own shares in accordance with the provisions of chapter 9 in the Norwegian Limited Liability Companies Act.*
- b) *The authorization gives the right to acquire shares with a total par value of up to NOK 48 922,32.*
- c) *The lowest amount payable per share is NOK 2.00 and the highest amount payable per share is NOK 20.00.*
- d) *The authorization must be used within eighteen (18) months from the date of this General Meeting.*
- e) *The Board is free as to the manner in which the acquisition and disposal of own shares may take place. Acquisition and disposal of own shares can be done in the way the Board deems appropriate*
- f) *The decision of the General Meeting shall be notified to the Register of Business Enterprises and must be registered before shares can be acquired in accordance with the authorization.*

The resolution was unanimous.

**Re. Item 7: Appointment of board of directors**

In line with the Board's proposal the following persons were elected as the Board of Directors:

Øyvind Hovland (Chairman)

Ramtin Matin (Board Member)

Stig Myrseth (Board Member)

\*\*\*

There were no further matters to be discussed. All resolutions were unanimously and in favour of the Board's proposal.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

*(Signaturside følger)*

The general meeting was adjourned.

*(Signature page follows)*

\* \* \*

*Signaturside for ordinær generalforsamling i Huddlestock Fintech AS /  
Signature page for the Ordinary General Meeting of Huddlestock Fintech AS*

---

Øyvind Hovland  
Chairperson

---

Cecilia Luras  
Co-signor