

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

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

MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
HUDDLESTOCK FINTECH AS
(REG. NO. 821 888 522)

Den 16. mai 2024 klokken 11:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Huddlestock Fintech AS ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt digitalt via Microsoft Teams.

The annual general meeting of Huddlestock Fintech AS (the "**Company**") was held on 16 May 2024 at 11:00 (CEST). The general meeting was held digitally via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Øyvind Hovland, som opptok fortegnelsen over deltagende aksjeeiere. Fortegnelsen er vedlagt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by the chair of the board Øyvind Hovland, who registered the participating shareholders. The list of participating shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 57 741 795 aksjer og stemmer representert, tilsvarende ca. 30,29 % av selskapets stemmeberettigede aksjer.

The record of attending shareholders showed that 57,741,795 shares and votes were represented, which corresponds to approximately 30.29% of the company's shares with voting rights.

I henhold til styrets innkalling til den ordinære generalforsamlingen hadde møte følgende dagsorden:

In accordance with the notice of the annual general meeting the meeting had the following agenda:

- 1. Valg av møteleder
- 2. Valg av person til å medundertegne protokollen
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 4. Godkjenning og fastsettelse av selskapets årsregnskap og årsberetning for 2023
- 5. Godkjenning av revisors honorar for 2023
- 6. Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret
- 7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer
- 8. Fullmakt til styret til å kjøpe egne aksjer
- 9. Valg av styremedlemmer
- 10. Styrefullmakt til utstedelse av konvertible lån

- 1. Election of a chairperson of the meeting
- 2. Election of a person to co-sign the minutes
- 3. Approval of the notice and agenda
- 4. Approval and adoption of the company's annual accounts and the directors' report for 2023
- 5. Approval of the auditor's fee for 2023
- 6. Determination and approval of remuneration to the members of the board of directors
- 7. Board authorisation to increase the share capital by issuance of new shares
- 8. Authorization to the board to purchase own shares
- 9. Election of board members
- 10. Board authorisation to issue convertible loans

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Det ble foreslått at styreleder Øyvind Hovland ble valgt til møteleder.

It was proposed that the chair of the board Øyvind Hovland was elected to chair the meeting.

Styrets leder, Øyvind Hovland, ble valgt som møteleder.

Chair if the board, Øyvind Hovland, was elected to chair the meeting.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Leif Arnold Thomas ble valgt til å medundertege protokollen.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

4 GODKJENNELSE OG FASTSETTELSE AV SELSKAPETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2023 etter regning.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

6 FASTSETTELSE OG GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styremedlem Ramtin Matin godtgjøres med NOK 225 000. Godtgjørelsen gjelder for perioden fra

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Leif Arnold Thomas was elected to co-sign the minutes.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

There were no comments to the notice of the general meeting or the agenda.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda were approved.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

4 APPROVAL AND ADOPTION OF THE COMPANY'S ANNUAL ACCOUNTS AND THE DIRECTOR'S REPORT FOR 2023

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual auditor's fee for the financial year 2023 as per the auditor's invoice.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

6 DETERMINATION AND APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Remuneration for board member Ramtin Matin is NOK 225,000. The remuneration applies for the period from

ordinær generalforsamling 2024 og frem til ordinær generalforsamling 2025.

Utover godtgjørelsen til Ramtin Martin betales det ikke godtgjørelse til styrets medlemmer

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

7 STYREFULLMAKT TIL KAPTIALFORHØYELSE VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 110 000.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes for å tilfredsstille Selskapets forpliktelser under insentivprogram til ansatte og til generelle selskapsformål.*
- (iii) *Ved bruk av fullmakten fastsetter styret pris og tegningsvilkår under hensyn til insentivprogram, Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (v) *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.*
- (vi) *Fullmakten erstatter tidligere utstedte styrefullmakt og må benyttes innen atten (18) måneder fra dato for denne generalforsamlingen.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

10 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å KJØPE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis med dette fullmakt til å erverve egne aksjer i henhold til bestemmelsene i aksjeloven kapittel 9.*

the ordinary general meeting 2024 until the ordinary general meeting 2025.

Beside the remuneration to Ramtin Martin no remuneration is paid to the board members.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

9 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 110,000.*
- (ii) *The authorisation may be used to meet the Company's obligation under share incentive programs for employees and for general corporate purposes.*
- (iii) *When using the authorisation, the board of directors determines the price and the conditions for subscription, according to the Company's share incentive program, financial needs and the shares' market value at the relevant point in time.*
- (iv) *The shareholders' preferential right to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorisation does also include an increase in the share capital by contribution in kind, etc. and a share capital increase through a merger in accordance with Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorization replaces existing board authorization and must be used within eighteen (18) months from the date of this General Meeting.*

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

11 AUTHORIZATION TO THE BOARD TO PURCHASE OWN SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The General Meeting authorizes the Board to acquire own shares in accordance with the provisions of*

- (ii) Fullmakten gir rett til å erverve aksjer med samlet pålydende inntil ca. NOK 36 221,5.
- (iii) Det laveste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 0,2 og det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 20,00
- (iv) Fullmakten må benyttes innen atten (18) måneder fra dato for denne generalforsamlingen.
- (v) 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.
- (vi) Generalforsamlingens beslutning skal meldes til Foretaksregisteret og må være registrert før aksjer kan erverves i henhold til fullmakten.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

10 VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

- Øyvind Hovland (styreleder)
- Ramtin Matin (styremedlem)
- Erik Lars Hagelin (styremedlem)
- Stefan Willebrand (styremedlem)

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

12 STYREULLMAKT TIL UTSTEDELSE AV KONVERTIBLE LÅN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis med dette fullmakt til opptak av ett eller flere konvertible lån i henhold til bestemmelsene i aksjeloven kapittel 11.
- (ii) Fullmakten gir rett til å oppta ett eller flere konvertible lån på samlet inntil NOK 40 millioner.
- (iii) Ved konvertering kan aksjekapitalen totalt forhøyes med inntil NOK 110 000.

chapter 9 in the Norwegian Limited Liability Companies Act.

- (ii) The authorization gives the right to acquire shares with a total par value of up to approximately NOK 36,221.5.
- (iii) The lowest amount payable per share is NOK 0.2 and the highest amount payable per share is NOK 20.00.
- (iv) The authorization must be used within eighteen (18) months from the date of this General Meeting.
- (v) 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.
- (vi) 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 resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

11 ELECTION OF BOARD MEMEBERS

The general meeting passed the following resolution:

The Company's board of directors will comprise the following persons:

- Øyvind Hovland (chair of the board)
- Ramtin Matin (board member)
- Erik Lars Hagelin (board member)
- Stefan Willebrand (board member)

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

13 BOARD AUTHORISATION TO ISSUE CONVERTIBLE LOANS

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) The General Meeting authorizes the Board to issue one or more convertible loans in accordance with the provisions of chapter 11 in the Norwegian Limited Liability Companies Act.
- (ii) The authorization gives the right to issue one or more convertible loans of in aggregate up to NOK 40 million.
- (iii) At conversion, the share capital may be increased by up to NOK 110,000.

(iv) Fullmakten må benyttes innen atten (18) måneder fra dato for denne generalforsamlingen.

(v) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven kan fravikes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

(iv) The authorization must be used within eighteen (18) months from the date of this General Meeting.

(v) The shareholders' preferential right may be deviated from.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

Appendices:

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

*[Signaturside ordinær generalforsamling 2024 i Huddlestock Fintech AS /
Signature page annual general meeting 2024 in Huddlestock Fintech AS]*

Oslo, 16. mai 2024 / Oslo, 16 May 2024

DocuSigned by:

Øyvind Hovland

E18F7E81C05C40E...

Øyvind Hovland

(møteleder / chairperson of the meeting)

DocuSigned by:

Leif Arnold Thomas

F0864BE06CA14AB

Leif Arnold Thomas

(medundertegner / co-signer)

Vedlegg 1: Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen

Appendix 1: Register of shareholders present at the general meeting

Vedlegg 2: Stemmeresultater
Appendix 2: Voting results