

## HUDDLY AS

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Huddly AS.

Sted: Karenslyst allé 51, 0257 Oslo  
Dato: 26. juni 2018  
Kl.: 15.30

#### Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen**
2. **Valg av møteleder**
3. **Godkjenning av innkallingen**
4. **Valg av representant til å medundertegne protokollen**
5. **Årsregnskap og årsberetning for 2017**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning ligger vedlagt.

#### 6. **Honorar til styret og revisor**

Styret foreslår for generalforsamlingen at det ikke skal utdeles godtgjørelse til styrets medlemmer for året 2017, og at revisors honorar skal dekkes etter regning.

Styret foreslår videre at generalforsamlingen innfører en insentivordning for styret basert på syntetiske opsjoner, som følger:

*Daglig leder får fullmakt til å utstede avtalebaserte syntetiske opsjoner til styrets medlemmer. Det maksimale antallet syntetiske opsjoner er 25 000 for hvert av styrets medlemmer og 37 500 for styrets leder. Hver syntetiske opsjon gir eieren en rett til å motta en engangsbetaling på opp til verdien av én aksje i selskapet i forbindelse med en exit-situasjon, som skal defineres av daglig leder, for eksempel en børsnotering eller salg av 90 % eller mer av aksjene i selskapet. Innenfor disse grensene skal utstedelse, fordeling og detaljene*

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given of the annual general meeting in Huddly AS.

Place: Karenslyst allé 51, 0257 Oslo  
Date: 26 June 2018  
Time: 3.30 pm

#### Agenda:

1. **Opening of the general meeting**
2. **Election of chairman of the meeting**
3. **Approval of the notice**
4. **Election of a representative to co-sign the minutes**
5. **Annual accounts and annual statement for 2017**

The annual financial statement, the annual report and the auditors' report are attached.

#### 6. **Remuneration for the board and auditor**

The board proposes to the general meeting that no remuneration shall be distributed for the members of the board for 2017, and that the auditor's remuneration shall be paid according to invoice.

The board also proposes to the general meeting to introduce an incentive plan for the board of directors based on synthetic options as follows:

*The CEO is authorized to issue agreement-based synthetic options to the members of the board. The maximum number of synthetic options to be issued are 25 000 for each board member and 37 500 for the chairman. Each synthetic option gives the owner a right to receive a one-time payment up to the value of one share in the company in a liquidity event, to be defined by the CEO, such as an IPO or a sale of 90 % or more of the shares in the company for example. Within these limits, the issue, distribution and details regarding the*

*ved de syntetiske opsjonene bestemmes av daglig leder.*

#### **7. Fullmakt til styret – tilbakekjøp av aksjer**

Styret har behov for å kunne kjøpe tilbake aksjer som tidligere er utstedt i tråd med selskapets aksjeinsentivprogram.

I den forbindelse foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer:

- i. *Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 100 000 aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 000.*
- ii. *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,01 eller som overstiger NOK 2,635.*
- iii. *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- iv. *Fullmakten gjelder i 24 måneder fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*

#### **8. Tildeling av styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nyttegning av aksjer**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved tegning av aksjer:

- a) *Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 11 811. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.*
- b) *Styrefullmakten skal gjelde i to år fra generalforsamlingens beslutning.*
- c) *De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.*

*synthetic options shall be determined by the CEO.*

#### **7. Authorization to the board – repurchase of shares**

The board needs an authorization to carry out repurchases of shares issued under the company's share incentive program.

In this connection, the board proposes that the general meeting makes the following resolution regarding authorization to the board to purchase own shares:

- i. *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire up to 100 000 shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 1 000.*
- ii. *When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 0.01 and may not exceed NOK 2,635.*
- iii. *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- iv. *The authorisation shall be valid for a period of 24 months from the date of this general meeting.*

#### **8. Board authorization to increase the share capital by subscription of new shares**

The board proposes that the general meeting authorizes the board to increase the share capital by subscription of shares.

- a) *The share capital can be increased by up to NOK 11 811. The authorization can be used several times within the stated limit.*
- b) *The board authorization shall apply for two years from the decision by the general meeting.*
- c) *The existing shareholders' preferential rights can be set aside.*

- d) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter asl. § 10-2.
- e) Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.

- d) The board authorization does not comprise capital increase by non-cash payment or a right to charge the company with special obligations, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.
- e) The board authorization does not comprise any resolution to merge pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.

Styrets begrunnelse for å foreslå at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen er å gi styret anledning til å utstede aksjer i henhold til selskapets insentivprogram og opsjonsavtaler inngått med investorer.

The reason for the board's proposal to authorize the board to increase the share capital is to enable the board to issue shares under the company's share incentive program and option agreements entered into with investors.

### 9. Styrevalg

Styret foreslår at Keith C. King trer inn som nytt styremedlem i selskapet.


### 9. Board election

The board proposes that Keith C. King steps in as new board member in the company.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

19 June 2018

For styret / on behalf of the board of directors

DocuSigned by:  


---

Graham Spencer Williams  
Chairman