

## HUDDLY AS

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Huddly AS ("Selskapet").

Sted: Karenslyst allé 51, 0279 Oslo  
Dato: 11. april 2019  
Kl.: 15.00 CET

#### Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen**
2. **Valg av møteleder**
3. **Godkjenning av innkallingen**
4. **Valg av representant til å medundertegne protokollen**
5. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning ligger vedlagt i Vedlegg A.

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

Selskapets styre ("Styret") foreslår for generalforsamlingen følgende godtgjørelse til Styrets medlemmer for året 2019:

Styrets leder: NOK 150 000  
Styremedlemmer: NOK 75 000

Revisors honorar skal dekkes etter regning.

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

Styret fikk fullmakt for kjøp av egne aksjer på Selskapets ordinære generalforsamling avholdt 26. juni 2018.

For å gjennomføre tilbakekjøp av aksjer i henhold til avtaler som tidligere er inngått i forbindelse med Selskapets aksjeincentiv program ønsker Styret å erstatte gjeldende fullmakt med en ny og videre fullmakt for kjøp av egne aksjer.

Styret foreslår følgende vedtak om fullmakt for kjøp av egne aksjer:

(a) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 300 000 aksjer i Selskapet ("egne aksjer") på vegne av Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 3 000.

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given of the annual general meeting in Huddly AS (the "Company").

Place: Karenslyst allé 51, 0279 Oslo  
Date: 11 April 2019  
Time: 3.00 pm CET

#### 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. **Approval of the annual accounts and annual statement for 2018**

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

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

The board of directors of the Company (the "Board") proposes to the general meeting the following remuneration for the members of the Board for 2019:

Chairman: NOK 150,000  
Board members: NOK 75,000

The auditor's remuneration shall be paid according to invoice.

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

The Board was authorized to repurchase own shares by the Company's annual general meeting held on 26 June 2018.

In order to carry out repurchase of shares pursuant to agreements previously concluded in connection with the Company's share-incentive program, the Board wishes to replace the current authorization with a new and more extensive authorization for the repurchase of own shares.

The Board proposes the following resolution on authorization for the repurchase of own shares:

(a) The Board is authorized pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire up to 300,000 shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 3,000.

(b) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,01 eller som overstiger NOK 30.

(c) Styret fastslår hvordan egne aksjer kan anskaffes eller avhendes.

(d) Fullmakten skal være gyldig i 2 år fra datoen for denne generalforsamlingen.

(e) Fullmakt for kjøp av egne aksjer avgitt 26. juni 2018 trekkes tilbake.

## **8. Fullmakt til styret – kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer**

Generalforsamlingen 26. juni 2018 vedtok, med hensyn til fullmakt til styret om å øke Huddly AS' aksjekapital ved tegning av nye aksjer (eksisterende godkjenning). Styret ønsker å erstatte gjeldende fullmakt med en ny fullmakt og besluttet å foreslå følgende vedtak om fullmakt for generalforsamlingen;

(a) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 11 811 ved utstedelse av opptil 1 181 100 nye aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen.

(b) Fullmakten skal være gyldig i 2 år fra datoen for denne generalforsamlingen.

(c) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.

(d) Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet serlige plikter etter asl. § 10-2.

(e) Styrefullmakten omfatter ikke en beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.

(f) Fullmakt for kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer avgitt 26. juni 2018 trekkes tilbake.

## **9. Informasjon til aksjonærene om Selskapets bruk av syntetiske opsjoner og forslag om fullmakt til å utstede syntetiske opsjoner**

Selskapet har utstedt 1 097 500 syntetiske opsjoner til ansatte som en del av ansattes incentivplan. Selskapet har utstedt 112 500 syntetiske opsjoner til Styret i samsvar med godkjenning gitt av generalforsamlingen

(b) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.01 and may not exceed NOK 30.

(c) The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

(d) The authorization shall be valid for a period of 2 years from the date of this general meeting.

(e) The authorization to acquire own shares made on 26 June 2018 is hereby withdrawn.

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

The 26 June 2018 annual general meeting resolved, regarding the authorisation to the Board to increase Huddly AS' share capital by subscription of new shares (existing authorisation). The Board wishes to replace the existing authorization with a new authorization and decided to propose the following resolution for the annual general meeting;

(a) The share capital can be increased by up to NOK 11,811 by issuance of up to 1,181,100 shares in the Company. The authorization can be used several times within the stated limit.

(b) The board authorisation shall be valid for a period of 2 years from the date of this general meeting.

(c) The existing shareholders' preferential rights can be set aside.

(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.

(f) The authorization to increase share capital by subscription of new shares made on 26 June 2018 is hereby withdrawn.

## **9. Shareholders' briefing on the Company's use of synthetic options and proxy to issue new synthetic options**

The Company has issued 1,097,500 synthetic options to employees as part of an employee incentive plan. The Company has issued 112,500 synthetic options to the Board consistent with the approval given by the general

26. juni 2018.

Hver syntetisk opsjon gir eieren rett til å motta en engangsbetaling opp til verdien av en aksje i Selskapet i forbindelse med en exit-situasjon, for eksempel en børsnotering eller et salg på 50 % eller mer av aksjene i Selskapet.

Styret foreslår at den ordinære generalforsamlingen vedtar utstedelse av opp til 1 100 000 nye syntetiske opsjoner til ansatte. Styrefullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020.

## **10. Informasjon til aksjonærene om bruk av elektronisk kommunikasjon**

Styret har besluttet at all kommunikasjon med aksjonærene, herunder innkalling til generalforsamling, skal skje ved oppslag på Selskapets hjemmeside i samsvar med § 1-7 i aksjeloven, og vil orientere generalforsamlingen om overgangen.

## **11. Endring av Huddly AS' vedtekter**

Styret foreslår for generalforsamlingen å vedta et nytt sett med vedtekter for Huddly AS, vedlagt innkallingen som Vedlegg B, som inneholder følgende endring:

Ny § 7 i vedtektene vedtas med følgende ordlyd:

"Når dokumenter er blitt gjort tilgjengelig på Selskapets nettsider om saker som skal behandles på generalforsamlingen, skal de lovbestemte kravene som angir at disse dokumentene skal sendes til aksjonærene ikke gjelde i samsvar med §5- 11a i lov om aksjeselskaper. Dette gjelder også med hensyn til dokumenter som ifølge loven skal inngå i eller vedlegges innkalling til generalforsamlingen."

meeting on 26 June 2018.

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, such as an IPO or a sale of 50 % or more of the shares in the Company for example.

The Board proposes for the annual general meeting to authorize an issuance of up to 1,100,000 new synthetic options for employees. The Board authorization shall apply until the annual general meeting in 2020.

## **10. Shareholders' briefing on use of electronic communication by the Company**

The Board has that all future communication with the shareholders, including notice to general meetings, shall be made by publishing on the Company's website, in accordance with Section 1-7 of the Companies Act, and will inform the general meeting of this transition.

## **11. Changes to the Articles of Association of Huddly AS**

The Board proposes that the annual general meeting approve the revised Huddly AS Articles of Association in Attachment B to this notice, which include the following change:

A new Section 7 of the articles of association with the following wording:

"When documents have been made available on the internet site of the Company regarding matters which are to be dealt with at the general meeting, the statutory requirements which state that these documents shall be sent to the shareholders shall not apply consistent with §5-11a of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. This also applies with respect to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting."

31 March 2019

Styret / The Board of directors of Huddly AS