

## HUDDLY AS

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Møtet vil avholdes elektronisk den 18. juni 2020 kl. 12.00 med deltagelse per videokonferanse, jf. midlertidig forskrift FOR-2020-03-27-464 om unntak fra reglene om fysisk møte i aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper som følge av utbruddet av covid-19 § 4 (1) og midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen, som ventes å tre i kraft innen kort tid.

Påmelding sendes på epost til [ir@huddly.com](mailto:ir@huddly.com) senest 15. juni 2020. Nødvendig informasjon for deltagelse vil sendes påmeldte aksjonærer via epost senest dagen før generalforsamlingen.

Fullmakt som kan benyttes dersom aksjonæren ikke har anledning til å delta personlig er vedlagt innkallingen som Vedlegg 1 (en uten og en med stemmeinstruksjoner).

#### 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 2019**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning ligger vedlagt i Vedlegg 2.

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

Selskapets styre ("Styret") foreslår for generalforsamlingen følgende godtgjørelse til Styrets medlemmer for året 2020:

Styrets leder: NOK 150 000 og 37 500 syntetiske opsjoner

Styremedlemmer: NOK 100 000 og 25 000 syntetiske opsjoner

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, definert som et salg på 50 % eller mer av aksjene i Selskapet til en eller

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

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

The meeting will be held electronically on 18 June 2020 at 12.00 CET with participation via video conference, cf. Section 4 (1) of the Temporary regulation FOR-2020-03-27-464 on exceptions from the provisions of physical meetings in private and public limited companies following the covid-19 outbreak and the temporary act on exceptions from the requirements of physical meetings etc. in the corporate legislation which is expected to enter into force shortly.

Register for participation by email to [ir@huddly.com](mailto:ir@huddly.com) no later than 15 June 2020. Necessary information to participate will be sent to the enrolled shareholders via email no later than the day before the general meeting.

A proxy that can be used if the shareholder does not have the opportunity to participate personally is attached to this notice as Attachment 1 (one without and one with voting instructions).

#### 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 2019**

The annual financial statement, the annual report and the auditors' report are attached in Attachment 2.

#### 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 2020:

Chairman: NOK 150,000 and 37,500 synthetic options

Board members: NOK 100,000 and 25,000 synthetic options

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, defined as a sale of more than 50% of the ordinary shares in the Company to a single

flere kjøpere som opptre i samtykke over en sammenhengende periode på 12 måneder.

Syntetiske opsjoner vil være opptjent umiddelbart og utøvelsespris settes lik gjennomsnittet av Huddly AS aksjens sluttkurs i månedene desember 2019 til mai 2020, som er NOK 53,67.

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 11. april 2019..

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 500 000 aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") på vegne av Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 000.
- (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 100.
- (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 11. april 2019 trekkes tilbake.

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

Generalforsamlingen 11. april 2019 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 11 951 ved utstedelse av opptil 1 195 100 nye aksjer. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen

buyer or two or more buyers acting in concert, over a continuous period of 12 months.

The synthetic options will vest immediately, and exercise price will be the average of the end month Huddly AS share price in the period December 2019 to May 2020, which is NOK 53.67.

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 11 April 2019.

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 500,000 shares in the Company ("**own shares**") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,000.
- (b) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.01 and may not exceed NOK 100.
- (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 11 April 2019 is hereby withdrawn.

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

The 11 April 2019 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 11,951 by issuance of up to 1,195,100 shares in the Company. The authorization can be used several times within the stated limit.

- (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 11. april 2019 trekkes tilbake.
- (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 11 April 2019 is hereby withdrawn.

#### **9. Fullmakt til styret – utstedelse av syntetiske opsjoner**

Selskapet har utstedt 2 218 944 syntetiske opsjoner til ansatte og Styret som en del av ansattes insentivplan, i samsvar med godkjenning gitt av general-forsamlingen 26. juni 2018 og 11. april 2020.

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, definert som et salg på 50 % eller mer av aksjene i Selskapet til en eller flere kjøpere som opptrer i samtykke over en sammenhengende periode på 12 måneder.

Styret foreslår at den ordinære generalforsamlingen vedtar utstedelse av opp til 300 000 nye syntetiske opsjoner til ansatte. Utøvelsespris settes lik gjennomsnittet av Huddly AS aksjens sluttkurs de siste seks månedene av 2020. Styrefullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2021.

#### **9. Authorization to the board – issue of new synthetic options**

The Company has issued 2,218,944 synthetic options to employees and the Board as part of an employee incentive plan, consistent with the approval given by the general meeting on 26 June 2018 and 11 April 2020.

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, defined as a sale of more than 50 % of the ordinary shares in the Company to a single buyer or two or more buyers acting in concert, over a continuous period of 12 months.

The Board proposes for the annual general meeting to authorize an issuance of up to 300,000 new synthetic options for employees. Exercise price will be the average of the end month Huddly AS share price the last six months of 2020. The Board authorization shall apply until the Annual General Meeting in 2021.

5 June 2020

Styret / The Board of directors of Huddly AS