

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

TILLEGG TIL INNKALLING
TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ZWIPE AS

(org. nr.: 994 553 607)

Det vises til innkalling av 12. mars 2019 ("**Innkallingen av 12. mars**") til ekstraordinær generalforsamling i Zwipe AS på 11. april 2019 (heretter "**Selskapet**" og "**Generalforsamlingen**").

Styret ("**Styret**") har etter utsendelse av Innkallingen av 12. mars mottatt to henvendelser fra Selskapets aksjonærer med krav om å få visse spørsmål behandlet på Generalforsamlingen, jf aksjeloven § 5-11. Begge krav er fremsatt i henhold til lovens vilkår, slik at Styret plikter å sende tilleggsinnkalling med de nye sakene. Denne tilleggsinnkallingen ("**Tilleggsinnkallingen**") skal gjelde i tillegg til Innkallingen av 12. mars og slik at både sakene i Innkallingen av 12. mars og sakene i denne Tilleggsinnkallingen vil bli behandlet på Generalforsamlingen.

De nye sakene som inntas på agendaen på Generalforsamlingen er følgende:

Til sak 4: Opprettelse av valgkomité: tilleggssak

Til sak 6: Ny vedtektsbestemmelse om tre-ukers frist for innkalling til generalforsamling: alternativ ordlyd i den nye vedtektsbestemmelsen

Ny sak (sak nr 7): Valg av to nye medlemmer av Styret

Sak nr. 7 i Innkallingen av 12. mars blir ny sak nr. 8

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

ADDENDUM TO THE NOTICE
OF
AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
ZWIPE AS

(business reg. no.: 994 553 607)

Reference is made to the notice dated 12 March 2019 (the "**Notice of 12 March**") of an extraordinary general meeting of shareholders in Zwipe AS on 11 April 2019 (the "**Company**" and the "**General Meeting**").

The board of directors (the "**Board**") has after distribution of the Notice of 12 March received two notices from the Company's shareholders with requests to include certain matters on the agenda at the General Meeting, ref the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Act**") section 5-11. Both requests fulfil the conditions in the Act, meaning that the Board must send an additional notice with the new matters. This additional notice (the "**Additional Notice**") shall apply in addition to the Notice of 12 March, meaning that both the matters included in the Notice of 12 March and the matters included in this Additional Notice will be dealt with at the General Meeting.

The new matters to be included in the agenda at the General Meeting are as follows:

To matter no. 4: Establishment of a nomination committee:
addendum

To matter no. 6: New provision in the articles of association
on three-week notice period to a general meeting:
alternative wording in the proposed new article

New matter (no. 7): Election of two new members of the
Board

Matter no. 7 in Notice of 12 March becomes matter no. 8.

Ny sak (sak nr 9): Endring av strikeverdi på tildelte opsjoner

Oslo, 4. april 2019

Jörgen Lantto
Styrets leder

Vedlegg: Redegjørelse for tilleggssakene knyttet til sak nr. 4 og 6 og ny sak nr. 8 og 9

New matter (no. 9): Review of the strike price for issued options

Oslo, 4 April, 2019

Jörgen Lantto
Chair of the Board

Attachment: Information on the additional agenda matters connected to matters no. 4 and 6 and the new matter no. 8 and 9

VEDLEGG TIL TILLEGG TIL INNKALLING**Innledning og bakgrunn**

Styret har for det første mottatt en henvendelse aksjonæren Photon Future Limited ("**Photon**") med krav om å utpeke to nye styremedlemmer samtidig som Weizi Huang som representant for Photon går ut av Styret.

Henvendelsen fra Photon er reflektert i ny sak nr. 7 under.

Videre har Styret mottatt en henvendelse aksjonæren Advisum AS ved Olav Kalve ("**Kalve**"). Bakgrunnen for forslagene fra Kalve er bekymring for at den etablerte incentivordningen i Selskapet og historisk emisjonskurs gir et inntrykk av at Zwipes styre og ledelse beriker seg selv på øvrige aksjonærers bekostning og ikke følger beslutninger / retningslinjer fra generalforsamlingen på. Han har derfor fremsatt forslag med hensikt "*å begrense styret og ledelsens handlefrihet på en slik måte at generalforsamlingens intensjoner ivaretas eksplisitt og tydelig*".

Henvendelsen fra Kalve er reflektert i tillegg til eksisterende sak nr. 4, i tillegg til eksisterende sak nr. 6 og i ny sak nr. 9 under.

Eksisterende sak nr. 4: Opprettelse av valgkomité

Kalve foreslår at Generalforsamlingen under behandlingen av denne saken, etter Styrets forslag om ny vedtektsbestemmelse og Retningslinjer for valgkomiteen, fatter følgende alternative vedtak:

Selskapet velger ny valgkomité med (kun) ett av nåværende medlemmer samt følgende to nye medlemmer:

- *Rasmus Hansson, Direktør M&A og investor relations i B2 Holding ASA*
- *Olav Kalve, investor og management konsulent, med styreverv i Standards Digital AS, MyBeat AB, Advisum AS og MOGO Eiendom*

ATTACHMENT TO THE ADDENDUM TO THE NOTICE**Introduction and background**

Firstly, the Board has received a notice from the shareholder Photon Future Limited ("**Photon**") with a request to appoint two new members of the Board while at the same time, Weizi Huang resigns from the Board.

The notice from Photon is reflected in new matter no. 7 below.

The Board has further received a notice from the shareholder Advisum AS represented by Olav Kalve ("**Kalve**"). The background for the proposals from Kalve is a concern that the established incentive scheme and historical subscription price give the impression that the Board and management enrich themselves at other shareholders' expense and do not comply with resolutions / guidelines from the general meeting. He has, therefore, put forward proposals with an intent "*to limit the board and management's freedom of action in such a way that the intentions of the general meeting are ensured explicitly and clearly*".

The notice from Kalve is reflected in addendum to existing matter no. 4, in addendum to existing matter no. 6 and in new matter no. 9 below.

Existing matter no. 4: Establishment of a nomination committee

Kalve proposes that the General Meeting connected to this matter, after the Board's proposal on a new provision in the articles of association and the Guidelines for the nomination committee, adopts the following alternative resolution:

The Company elects a new nomination committee with (only) one of the existing members plus the following two new members:

- *Rasmus Hansson, Director M&A and investor relations in B2 Holding ASA*
- *Olav Kalve, investor and management consultant, with board positions in Standards Digital AS, MyBeat AB, Advisum AS and MOGO Eiendom*

Eksisterende sak nr. 6: Ny vedtektsbestemmelse om tre-ukers frist for innkalling til generalforsamling

Kalve anser at det vil skape betydelige begrensninger for aksjonærenes mulighet til å foreslå endringer på agenda og saksinnhold som legges frem for Generalforsamlingen dersom fristen settes til tre uker slik som foreslått.

Kalve foreslår derfor at Generalforsamlingen istedenfor Styrets forslag vedtar følgende bestemmelse i ny § 9 i vedtektene:

"§ 9 Innkallingsfrist til generalforsamling

Innkallingsfristen beholdes i henhold til aksjeloven, men selskapet skal likevel varsle aksjonærene minimum tre uker før generalforsamlingen."

Ny sak nr. 7: Valg av to nye styremedlemmer

Styret foreslår i samråd med valgkomiteen at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende to personer velges som nye medlemmer av selskapets styre samtidig som det nåværende styremedlemmet Weizi Huang trer ut av styret:

- Dorian Barak
- Sam Chester

Selskapets styre utvides som følge av dette med ett medlem og vil fra nå av bestå av følgende medlemmer:

- Jörgen Lantto, styreleder
- Kim Kristian Humborstad
- Lars Fredrik Windfeldt
- Espen Tøndel
- Francis Jozef Van Den Bosch
- Carl Johan Magnus Biehl
- Dennis Jones
- Dorian Barak

Existing matter no. 6: New provision in the articles of association on three-week notice period to a general meeting

If the deadline is set to three weeks as proposed, Kalve believes that it will create significant restrictions on the shareholders' possibility to propose changes to the agenda and content that are presented to the General Meeting.

Kalve, therefore, proposes that the General Meeting in substitution of the Board's proposal, adopts the following provision in a new article 9 in the articles of association:

"Article 9 Notice period to the general meeting

The notice period is kept in accordance with the Private Limited Liability Companies Act, but the company shall nevertheless notify the shareholders at least three weeks prior to the general meeting."

New matter no. 7: Election of two new members of the Board

The Board proposes, in consultation with the nomination committee, that the General Meeting adopts the following resolution:

"The following two persons are appointed as new members of the company's board of directors, while the existing board member Weizi Huang simultaneously resigns from the board of directors:

- Dorian Barak
- Sam Chester

The board of directors of the Company is based on this expanded with one member and will from now on comprise the following members:

- Jörgen Lantto, chair
- Kim Kristian Humborstad
- Lars Fredrik Windfeldt
- Espen Tøndel
- Francis Jozef Van Den Bosch
- Carl Johan Magnus Biehl
- Dennis Jones
- Dorian Barak

– Sam Chester"

Ny sak nr. 9: Endring av innløsningskurs på tildelte opsjoner

Kalve mener at innløsningskursen på NOK 10 på aksjeopsjoner tildelt Løvestam høsten 2018 er for lav vurdert mot uttalelser på Selskapets ordinære generalforsamling 22. mai 2018 ("**OGF 2018**"). Den lave innløsningskursen har uheldige virkninger for Selskapet. Aksjeopsjoner til ledende personell bør konstrueres slik at den berettigede må bidra til verdiskaping for aksjonærene for at opsjonene skal gi verdi.

Kalve foreslår at Generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styret oppfordres til å fremforhandle endringer av opsjoner som er priset med innløsningskurs under NOK 25 slik at innløsningskurs settes opp til minimum NOK 25. For daglig leder bør innløsningskursen settes i trinn mellom NOK 25 og NOK 100."

Kommentar fra Styret: Styret stiller seg uforstående til Kalves bemerkning som vist til over om at innløsningskursen på NOK 10 er for lav vurdert mot uttalelser på OGF 2018. Nettopp OGF 2018 vedtok følgende for innløsningskursen knyttet til opsjonsprogrammet for ansatte mv.: "*Ved fastsettelse av tegningskursen for aksjer som utstedes basert på denne fullmakten skal styret se hen til tegningskursen pr. aksje i siste kapitalinnhenting ved aksjeutstedelse i Selskapet før utstedelsen av de aktuelle opsjonene.*" Ved etablering av opsjonene til Løvestam var tegningskursen ved siste emisjon NOK 10. Styret fastsatte derfor og i tråd med vedtaket på OGF 2018 innløsningskursen for Løvestams opsjoner til NOK 10 per aksje.

– Sam Chester"

New matter no. 9: Review of the strike price for issued options

Kalve is of the opinion that the strike price at NOK 10 for the share options awarded Løvestam in the fall 2018 is too low in light of statements made on the Company's annual general meeting on 22 May 2018 ("**AGM 2018**"). The low strike price has negative effects for the Company. Share options to leading personnel should generally be designed so as to ensure that the entitled person must contribute to the value creation for the shareholders for the options to be of value.

Kalve proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

"The board is encouraged, for any share options having been issued with a strike price below NOK 25, to negotiate a change in the strike price to minimum NOK 25. For the CEO, the strike price should be determined in steps between NOK 25 and NOK 100."

Note from the Board: The Board is puzzled by Kalve's statement referred to above that the strike price at NOK 10 is too low in light of statements on the AGM 2018. The AGM 2018 determined the following with respect to the strike price for the option program for employees, etc.: "*Upon determination of the subscription price for shares that are issued subject to this authorization, the board shall use as reference the subscription price of the latest capital raise by share issue in the Company prior to the issuance of the relevant options.*" At the time of establishing the options to Løvestam, the subscription price in the latest share issue was NOK 10. The Board, therefore, and in compliance with the resolution made at the AGM 2018, determined the strike price for Løvestam's options at NOK 10 per share.