

## **Innkalling til ordinær generalforsamling i Airthings ASA**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Airthings ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, den 5. mai 2021 kl 12.00.

Grunnet den pågående situasjonen med viruset SARS-CoV2 og sykdommen COVID-19 oppfordres Selskapets aksjonærer til å la seg representere gjennom fullmakt til Selskapets styreleder ved å benytte vedlagte fullmaktseddel, fremfor personlig oppmøte. Mer informasjon om dette finnes på side 5 og 6 i denne innkallingen.

Styrets leder eller en person utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

### **Til behandling foreligger:**

- 1. Valg av møteleder**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen**
- 3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, herunder disponering av årets resultat**

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.airthings.com](http://www.airthings.com).

Syret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020 godkjennes.»*

## **Notice of annual general meeting in Airthings ASA**

The Board of Directors ("Board") hereby calls for the Annual General Meeting of Airthings ASA (the "Company") at the Company's offices in Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, at 12:00 CET on May 5, 2021.

Due to the ongoing situation with the SARS-CoV-2 virus and the COVID-19 disease, the shareholders of the Company are encouraged to attend by proxy to the Chair of the Board, by submitting the attached proxy form, instead of personal attendance. More information about this can be found on page 6 and of this notice.

The Chair of the Board or a person appointed by the Chair of the Board will open the General Meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

### **The following items are on the agenda:**

- 1. Election of chair of the meeting**
- 2. Approval of notice and agenda**
- 3. Election of representative to co-sign the minutes**
- 4. Approval of the Boards proposed consolidated annual report and accounts for the financial year 2020**

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2020 have been made available at the Company's website [www.airthings.com](http://www.airthings.com).

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*«The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2020 are approved.»*

## 5. Valg av styremedlemmer

Styret foreslår at Aksel Lund Svindal overtar som styreleder og at Geir Førre fortsetter som styremedlem.

Styret foreslår at generalforsamlingen velger følgende styre:

- Aksel Lund Svindal, (Styrets leder)
- Geir Førre
- Audhild Andersen Randa
- Liv Dyrnes
- Lars Boilesen

## 6. Fastsettelse av styrets honorar for perioden frem til neste generalforsamling

Styrets foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse fra 5. mai 2021 til neste ordinære generalforsamling:*

*Styrets leder: kr. 200 000,- per år (endret fra kr. 350 000,- per år.*

*Styremedlem: kr. 200 000,- per år (ingen endring).*

*Honoraret betales 50% forskuddsvis og 50% etterskuddsvis. Styremedlemmer oppfordres til å kjøpe aksjer i selskapet for minst 50% av brutto styrehonorar.»*

## 7. Godkjenning av honorar til revisor

Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2020 på 525 000 kroner, hvorav på 292 000 kroner relaterer seg til lovpålagt revisjon og resten relaterer seg til andre tjenester. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Honorar til revisor for 2020 på til sammen 525 000 kroner godkjennes.»*

## 5. Election of Board of Directors

The Board proposes that Aksel Lund Svindal replaces Geir Førre as Chair, and that Geir Førre continues as Board Member.

The Board proposes that the General Meeting elects the following Board:

- Aksel Lund Svindal, (Chair)
- Geir Førre
- Audhild Andersen Randa
- Liv Dyrnes
- Lars Boilesen

## 6. Declaration of remuneration to members of the Board of Directors until next annual general meeting

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*«The members of the Board will receive the following remuneration from May 5, 2021 until the next Annual General Meeting:*

*Chairman of the board: NOK 200 000 per year (changed from NOK 350 000 per year)*

*Board members: NOK 200 000 per year (no change).*

*The fee is paid 50% in advance and 50% in arrears. Board members are encouraged to buy shares in the company for at least 50% of gross board fees. »*

## 7. Approval of auditor remuneration

The Company's auditor has requested a fee of NOK 525 000 for 2020, of which NOK 292 000 relates to mandatory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the fee requested.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*«Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 525 000 for 2020 are approved.»*

## **8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringer, generelle selskapsformål og transaksjoner**

Styret ønsker å legge til rette for at styret skal kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med potensielle oppkjøp.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 427 823 (tilsvarende 25% av aksjekapitalen per 21. april, 2021) gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*

*Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

*Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet, så vel som beslutninger om fusjon og fisjon, jf allmennaksjeloven §§ 13-5 og 14-6.*

*Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

*Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.*

*Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.»*

## **9. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogrammer**

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne inngå avtaler med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger og har derfor opprettet et nytt incentivprogram som skal erstatte dagens program. I den forbindelse ønsker styret fullmakt til å øke aksjekapitalen

## **8. Authorization for the Board of Directors to increase the share capital in connection with investments, general corporate purposes and transactions**

The Board wishes to facilitate the issue of shares by the Board in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital raisings for the financing of the Company's business and in connection with potential acquisitions

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*«The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 427 823 (equivalent to 25% of the Company's share capital at April 21, 2021) in one or more share capital increases through issuance of new shares.*

*The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside*

*The authorization also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company, as well as resolutions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*The authorization can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17*

*The authorization may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions.*

*The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022. »*

## **9. Authorization for the board of Directors to increase the share Capital in connection with incentive Programs**

The Board wishes to facilitate the Company's entering into of agreements with key personnel regarding share based incentive programs and has therefore created a new incentive program which will replace the current program. In this connection, the board wishes to authorize a share

med NOK39 339 for i forbindelse med allerede utstedte opsjoner, samt NOK34 226, tilsvarende 2% avaksjekapitalen, i forbindelse med det nyopprettede incentivprogrammet. For å oppfylle formålet med fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 73 565, i forbindelse nytt incentivprogram og allerede utstedte opsjoner, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*

*Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

*Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

*Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle.*

*Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.»*

#### **10. Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av Selskapet, slik at Selskapet kan bruke aksjene for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

capital increase by NOK 39 339 in connection with options already issued, as well as NOK 34 226, equivalent to 2% of the share capital, in connection with the newly created incentive program. In order to fulfil the purpose of the authorization it is necessary that the authorization includes a right for the Board to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*«The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 73 565 in connection with new incentive program and current granted options, in one or more share capital increases through issuance of new shares.*

*The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside*

*The authorization can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17*

*The authorization may only be used to issue shares to the group's and or the group's management company's employees in connection with incentive programs, both individual and general.*

*The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022. »*

#### **10. Authorization for the board of directors to acquire treasury shares**

The Board proposes that the General Meeting grants the Board authorization to acquire treasury shares on behalf of the Company, in order for the Company to use the shares for investment purposes, realize the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital.

On this basis the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

«Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 171 129 (tilsvarende 10% av aksjekapitalen per 21. april, 2021). Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer, skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

Kjøpesummen per aksje skal være minst aksjens pålydende og maksimalt NOK 25.

Fullmakten kan kun benyttes med det formål å bruke egne aksjer for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer for konsernets og/eller konsernets managementselskaps ansatte, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital.

Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.»

### **Påmelding**

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde seg på innen 3. mai 2021 kl 16.00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

DNB Bank ASA  
Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo  
E-post: genf@dnb.no

### **Fullmakt**

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig bes sende inn vedlagte fullmaktseddel. Dersom det gis fullmakt til styrets leder bør vedlagte skjema for fullmaktinstruks fylles ut. Dersom instruks ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til

«The Board of Directors is authorized to on behalf of the Company acquire and be granted security in treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 171 129 (equivalent to 10% of the Company's share capital at April 21, 2021). If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

The purchase price for each share shall be minimum the nominal value of the share and maximum NOK 25.

The authorization may only be used for the purpose of using treasury shares for investment purposes, realize the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs for the group's and/or the group's management company's employees, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital.

The Board of Directors may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares

The authorization is valid until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until June 30, 2022. »

### **Registration of attendance**

Shareholders wishing to attend the General Meeting must register their attendance prior to May 3, 2021 at 16:00 CET.

Please register by submitting the attached attendance slip to:

DNB Bank ASA  
Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo, Norway  
E-mail: genf@dnb.no

### **Proxy**

Shareholders wishing to attend by proxy are asked to submit the attached proxy form. If proxy is given to the Chair of the Board, the attached power of attorney instruction form should be completed. If proxy is given to the chair and the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favor of the proposals made by the

<p>innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema.</p> <p><b>Annen informasjon</b></p> <p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.</p> <p>Aksjer som er registrert på forvalterkonto i samsvar med allmennaksjeloven § 4-10 kan ikke representeres på generalforsamlingen, verken av forvalteren eller den reelle aksjonæren. For å muliggjøre representasjon av slike aksjer på generalforsamlingen, må aksjonæren overføre aksjene fra forvalterkontoen til en konto i eget navn, slik at registreringen er effektiv senest innen registreringsdatoen som er angitt ovenfor.</p> <p>Per dato for innkallingen er det totalt 171 129 037 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,01 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.</p>	<p>Board as set out in the notice of the General Meeting, in favor of the recommendations of the nomination committee and in favor of the Board's recommendations in relation to any proposals received. Instructions to the chair of the Board</p> <p><b>Other information</b></p> <p>A shareholder may require Board members and the chief executive officer to furnish in the General Meeting all available information regarding circumstances that may affect the evaluation of (i) the matters submitted to the shareholders for resolution and (ii) the Company's financial position, and the business of other companies relating to which the Company has an interest, and any other matters the General Meeting shall consider, unless the information requested cannot be provided without disproportionately harming the Company.</p> <p>Shares which are registered on a nominee account in accordance with section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may not be represented at the General Meeting, neither by the nominee or the beneficial shareholder. To enable representation of such shares in the General Meeting, the shareholder must transfer the shares from the nominee account to an account in its own name, such registration being in effect no later than the registration date set out above.</p> <p>As of the date of this notice, there are a total of 171 129 037 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.01 and each representing one vote at the Company's General Meeting</p>
---	--

\* \* \*

Oslo, 21. april 2021 / April 21, 2021

På vegne av styret i Airthings ASA /

On behalf of the Board of Directors of Airthings ASA



Geir Førre