

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NEXTGENTEL HOLDING ASA	NOTICE OF ANNUAL SHAREHOLDERS MEETING IN NEXTGENTEL HOLDING ASA
<p>Aksjonærene i NextGenTel Holding ASA ("Selskapet") innkalles med dette til ordinær generalforsamling den 2. mai 2018 kl 15.00 i selskapets lokaler i Harbitzalleen 2A på Skøyen i Oslo.</p>	<p>The shareholders in NextGenTel Holding ASA (the "Company") are hereby given notice of the annual shareholders meeting at the Company's premises in Harbitzalleen 2A at Skøyen in Oslo on 2 May 2018 at 15.00.</p>
<p>Styret har foreslått følgende agenda for møtet:</p>	<p>The board of directors has proposed the following agenda for the meeting:</p>
<p>1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer</p>	<p>1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of the attending shareholders</p>
<p>2. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder</p>	<p>2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes with the chairman</p>
<p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p>	<p>3. Approval of the notice of meeting and the agenda</p>
<p>4. Godkjenning av styrets erklæring om lederlønninger, jf. allmennaksjeloven § 6-16a</p>	<p>4. Approval of the board's account of management compensation, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a</p>
<p>(Styrets erklæring er del av årsregnskapets note 21, som er tilgjengelig på Selskapets websider.)</p>	<p>(The board's declaration is part of the annual accounts note 21 which is available on the Company's web.)</p>
<p>5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2017</p>	<p>5. Approval of the annual report and the annual accounts for 2017</p>
<p>I henhold til Selskapets vedtekter blir årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning ikke sendt til aksjonærene, men i stedet gjort tilgjengelige på Selskapets websider.</p>	<p>In accordance with the Company's articles of association, the annual financial statements, board of directors' report and the audit opinion will not be sent to the shareholders, but are made available on the Company's web.</p>

<p>6. Godkjenning av revisors honorar</p> <p>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer, herunder endring av tidspunkt for utbetaling</p> <p>8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</p> <p>9. Valg av styremedlemmer</p> <p>10. Valg av valgkomite</p> <p>11. Fullmakter til styret</p> <p>11.1 Utdeling av utbytte basert på siste godkjente årsregnskap</p> <p>11.2 Forhøyelse av aksjekapitalen</p> <p>11.3 Kjøp av egne aksjer</p> <p>Styrets begrunnelser og forslag til vedtak følger av <u>Vedlegg 1</u> nedenfor.</p> <p>Dersom aksjonærer ikke kan møte personlig, kan aksjonærer møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig. Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller in blanco. I sistnevnte tilfelle vil selskapet forut for generalforsamlingen oppnevne som fullmaktshaver styrets leder eller en person utpekt av ham. Aksjonærer som ønsker å delta ved fullmektig må sende inn vedlagte fullmaktsskjema. Fullmaktsskjemaet må også fremvises på generalforsamlingen.</p>	<p>6. Approval of remuneration to the auditor</p> <p>7. Remuneration to the board members, including change in timing of payment</p> <p>8. Remuneration to the members of the nomination committee</p> <p>9. Election of members of the board</p> <p>10. Election of members of the nomination committee</p> <p>11. Authorizations to the board</p> <p>11.1 Distribution of additional dividend based on the latest approved annual accounts</p> <p>11.2 Increase of the share capital</p> <p>11.3 Acquisition of treasury shares</p> <p>The board's reasons and proposals for resolutions are enclosed as <u>Appendix 1</u> below.</p> <p>Shareholders prohibited from attending in person can attend and vote at the general meeting through a proxy holder. Shareholders wishing to be represented by a proxy holder may give proxy to a named person or in blanco. In the latter case the Company will prior to the general meeting appoint as proxy holder the chairman of the board or a person appointed by him prior to the general meeting. Shareholders who want to attend through a proxy holder must submit the enclosed proxy form. The proxy must also be presented at the general meeting.</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.

Per dato for innkallingen er det 23 283 180 aksjer i selskapet, hver pålydende NOK 0,10 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

Selskapets web-adresse er www.nextgentelholding.com

A shareholder may require board members and the general manager to furnish in the general meeting all available information regarding matters that may affect the consideration of (i) the matters which have been submitted to the shareholders for decision and (ii) the company's financial position, and the business of other companies in which the company participates, and any other matters which the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be given without disproportionately harming the company.

As of the date of this notice, there are 23,283,180 shares of the company, each with a nominal value of NOK 0.10 and each representing one vote at the company's general meeting.

The company's web page is www.nextgentelholding.com

Oslo, 11 April 2018
On behalf of the Company's board of directors

Lars B. Thoresen
(sign)
Chairman

Appendix 1	Appendix 1
<p style="text-align: center;">STYRETS BEGRUNNELSER OG FORSLAG TIL VEDTAK</p> <p><u>7. Godtgjørelse til styrets medlemmer</u> Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at styrets medlemmer godtgjøres med NOK 1 050 000 for arbeid utført i 2017, fordelt på:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avgåtte styremedlemmer: Audun W. Iversen (NOK 75 000), Aril Resen (NOK 150 000), Silje Veen (NOK 37 500) og Snorre Kjesbu (NOK 37 500) • Nåværende styremedlemmer: Lars B. Thoresen (NOK 375 000), Ellen Hanetho (NOK 150 000), Kari Mette Toverud (NOK 112 500) og Espen Fjogstad (NOK 112 500) <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om honorar til styret for perioden fra 31. desember 2017 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019:</p> <p><i>"Selskapets styremedlemmer skal motta følgende årlige honorar for perioden fra 31. desember 2017 og frem til ordinær generalforsamling i 2019:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 500 000</i></p> <p><i>Øvrige eksterne styremedlemmer: NOK 150 000 hver</i></p> <p><i>Ansattrepresentanter: NOK 20 000 hver</i></p> <p><i>Honoraret utbetales kvartalsvis med en fjerdedel hver tredje måned. Dersom et styremedlem fratrer fra sitt verv i løpet av perioden frem til neste ordinære generalforsamling, skal honoraret</i></p>	<p style="text-align: center;">THE BOARD'S REASONING AND PROPOSALS FOR DECISIONS</p> <p><u>7. Remuneration for the board members</u> The nomination committee recommends to the shareholders meeting that remuneration for the board members shall be NOK 1,050,000 for the work performed in 2017, allocated to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Former Board members: Audun W. Iversen (NOK 75,000), Aril Resen (NOK 150,000), Silje Veen (NOK 37,500) and Snorre Kjesbu (NOK 37,500) • Current Board members: Lars B. Thoresen (NOK 375,000), Ellen Hanetho (NOK 150,000), Kari Mette Toverud (NOK 112,500) and Espen Fjogstad (NOK 112,500) <p>It is proposed that the shareholders meeting approves the following regarding remuneration to the Board of Directors for the period from 31 December 2017 until the annual shareholders meeting in 2019:</p> <p><i>"The Company's Board of Directors shall receive the following yearly remuneration from 31 December 2017 until the annual shareholders meeting in 2019:</i></p> <p><i>Chairman: NOK 500,000</i></p> <p><i>Other external board members: NOK 150,000 each</i></p> <p><i>Employee representatives: NOK 20,000 each</i></p> <p><i>The remuneration will be paid quarterly with one quarter every third month. If a board member</i></p>

beregnes forholdsmessig for den perioden vedkommende styremedlem sto i vervet."

8. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at valgkomiteens medlemmer godtgjøres med NOK 30 000 for arbeid utført i 2017, fordelt på Petter Tusvik (NOK 15 000) og Harald Arnet (NOK 15 000).

9. Valg av styremedlemmer

Innstillingen fra valgkomiteen vil bli annonsert på et senere tidspunkt.

10. Valg av medlemmer til valgkomite

Følgende personer foreslås som medlemmer til valgkomiteen: Tom Olav Holberg (leder), Harald Arnet og Fredrik Thoresen.

11. Fullmakter til styret

11.1 Fullmakt til å utbetale tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap

Selskapet har en målsetting om å betale kvartalsvise utbytter, og styret foreslår derfor at generalforsamlingen beslutter å gi styret følgende fullmakt til å kunne utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap:

resigns during the period until the next annual shareholders meeting, the remuneration shall be calculated proportionally for the period the board member has been a part of the board."

8. Remuneration for the nomination committee

The nomination committee recommends to the shareholders meeting that remuneration for the committee's members shall be NOK 30,000 for the work performed in 2017, allocated to Petter Tusvik (NOK 15,000) and Harald Arnet (NOK 15,000).

9. Election of members of the board

The proposal from the nomination committee will be announced at a later stage.

10. Election of members of the nomination committee

The following persons are being proposed as members of the nomination committee: Tom Olav Holberg (chairman), Harald Arnet and Fredrik Thoresen.

11. Authorisations to the board

11.1 Distribution of additional dividends based on the latest approved annual accounts

The Company aims to distribute quarterly dividends and the Board of Directors therefore propose that the General Meeting approves the Board of Directors the following authorization to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts:

<ol style="list-style-type: none">1. <i>Styret gis fullmakt til å utdele tilleggsutbytte basert på siste godkjente årsregnskap i henhold til asal § 8-2 annet ledd. Generalforsamlingens beslutning om styrefullmakt skal uten opphold meldes Foretaksregisteret, og fullmakten kan ikke tas i bruk av styret før den er registrert.</i>2. <i>Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.</i> <p><u>11.2 Forhøyelse av aksjekapitalen</u> For å legge til rette for fleksibilitet med hensyn til selskapets kapitalstruktur, foreslår styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på følgende vilkår:</p> <ol style="list-style-type: none">1. <i>Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til totalt NOK 232.832, som kan benyttes til (i) vederlag ved oppkjøp og strategiske investeringer, og/eller (ii) kapitalforhøyelser som gjøres for å tilveiebringe nødvendig finansiering for selskapets virksomhet.</i>2. <i>Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med opp til NOK 45,000 i forbindelse med selskapets insentiv og opsjonsprogrammer.</i>3. <i>Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4. Fullmaktene omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter og kan også benyttes i tilfeller som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. Fullmaktene kan benyttes én eller flere ganger.</i>	<ol style="list-style-type: none">1. <i>The board is authorized to distribute additional dividends based on the latest approved annual accounts within the regulations in the Norwegian Public Limited Liability Act section 8-2, second paragraph. The general meeting's resolution on the board authorization shall without delay be notified to the Register of Business Enterprises and the board may not use the authorization before it is registered.</i>2. <i>The authorisation is valid until the next ordinary shareholders meeting.</i> <p><u>11.2 Increase of the share capital</u> In order to allow for flexibility with regard to the Company's capital structure, the board of directors recommends to the shareholders meeting that the board of directors are given proxy to increase the Company's share capital on the following terms:</p> <ol style="list-style-type: none">1. <i>The share capital may be increased by up to a total of NOK 232,832 to be used (i) for consideration in acquisitions and strategic investments and/or (ii) capital increases done to provide necessary financing for the company's business.</i>2. <i>The share capital may be increased by up to NOK 45,000 in connection with the company's incentive and option programs.</i>3. <i>The board may derogate from the shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4. The authorisation comprises capital increases by contributions in kind or with rights to charge the Company with special obligations and may also be used in situations as mentioned in the Norwegian Securities Trading Act Section 6-17. The</i>
--	--

<p>4. Fullmaktene gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra dags dato.</p> <p>5. Tegningskursen som skal betales for aksjene skal fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon.</p> <p>6. Styret registrerer nye vedtekter basert på tegnet beløp.</p> <p><u>11.3 Kjøp av egne aksjer</u> Med bakgrunn i praktiske og kommersielle hensyn, samt for å tilrettelegge for selskapets insentiv- og opsjonsprogram, foreslår styret for generalforsamlingen at styret gis fullmakt til kjøp av egne aksjer på følgende vilkår:</p> <p><i>Generalforsamlingen beslutter herved å gi styret fullmakt til kjøp av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 232 831. Fullmakten gjelder f.o.m. dags dato t.o.m. neste ordinære generalforsamling, men maksimalt 18 måneder etter dags dato. Aksjene skal erverves for et beløp per aksje mellom NOK 0,1 og markedskurs + 10 % av markedskurs, maksimum NOK 100. Erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje med oppgjør i kontanter.</i></p>	<p><i>authorisations may be used one or more times.</i></p> <p>4. <i>The authorisations are valid until the next ordinary shareholders meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution.</i></p> <p>5. <i>The subscription price shall be determined by the board in connection with each issuance.</i></p> <p>6. <i>The board of directors will register new articles of association based on the amount subscribed for.</i></p> <p><u>11.3 Acquisition of own (treasury) shares</u> Due to practical and commercial reasons, and also to enable the Company to carry out the Company's incentive and option program, the board recommends before the shareholders meeting that the board is given authorization to acquire own shares on the following terms:</p> <p><i>The general meeting hereby authorizes the board of directors to acquire own shares with a total nominal value of NOK 232,831. The proxy shall apply for a period from today and including the next ordinary general meeting, but maximum for a period of 18 months from the date of this resolution. The price to be paid for the shares shall be between NOK 0.1 and market price + 10% of market price, maximum NOK 100. Acquisitions and disposals of own shares shall be made with settlement in cash.</i></p>
--	---