

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I  
WR ENTERTAINMENT ASA**

Styret innkaller herved aksjonærene i selskapet til ordinær generalforsamling den

**15. juni 2018 klokken 08:00 (CEST)**

Møtet vil avholdes i lokalene til DLA Piper Norway DA, Bryggegate 6, 0250 Oslo (6. etasje).

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder eller den han bemyndiger til å åpne møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017**
- 5. Godtgjørelse til styret for 2017**
- 6. Godkjenning av revisors honorar for 2017**
- 7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
- 8. Suppleringsvalg av styremedlem**
- 9. Gjenvalg av revisor**
- 10. Styrefullmakt kapitalforhøyelser**
- 11. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer**
- 12. Ansvarsfrihet for styremedlemmer og daglig leder**

**NOTICE OF THE ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
WR ENTERTAINMENT ASA**

The Board of Directors hereby gives notice of the annual general meeting of the company to be held on

**15 June 2018 at 08:00 hours (CEST)**

The meeting will be held at the offices of DLA Piper Norway DA, Bryggegate 6, 0250 Oslo (6th floor).

The following matters will be dealt with:

- 1. Opening of the meeting by the chairman of the Board or the person appointed by the chairman to open the meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes together with the chairperson**
- 3. Approval of the notice to the meeting and the agenda**
- 4. Approval of the annual accounts and the annual report for 2017**
- 5. Remuneration to the Board of Directors for 2017**
- 6. Approval of auditor's remuneration for 2017**
- 7. Statement from the Board of Directors regarding determination of salary and other benefits for senior management**
- 8. Supplemental Board election**
- 9. Re-election of auditor**
- 10. Board authorization for capital increases**
- 11. Authorization to the Board of Directors to buy back the company's own shares**
- 12. Discharge of liability for the board members and the general manager**

**13. Inngåelse av forhåndsavtale om ansvarsfrihet og skadesløsholdelse**

\* \* \*

Ytterligere informasjon om, og styrets forslag til beslutning under punktene 4 til 13 er inntatt nedenfor:

Sak 4:

Årsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse og kontantstrømoppstilling pr. 31. desember 2017, og noteopplysninger, samt årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.widerelease.com](http://www.widerelease.com). En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i den ordinære generalforsamlingen.

Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017, herunder den foreslåtte disponeringen av underskuddet slik det fremgår av resultatregnskapet.

Sak 5:

Det foreslås at generalforsamlingen godkjennes følgende honorar til styrets medlemmer for arbeidet utført i regnskapsåret 2017:

- Styrets leder – USD 5.000
- Styremedlem – USD 3.000

Honorar utbetales pro rata for de som har tiltrådt eller fratrudd i løpet av året.

Sak 6:

Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til selskapets revisor, RSM Norge AS, for revisjonsarbeid i regnskapsåret 2017 i henhold til regning. Godtgjørelsen fremgår av note 1 til årsregnskapet.

Sak 7:

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i årsrapporten.

**13. Prior agreement regarding discharge of liability and indemnification**

\* \* \*

Further information on and the Board's proposals for resolutions related to matters 4 through 13 are set out below:

Matter 4:

The annual accounts, including the income statement, the statement of financial position and the cash flow statement as of 31 December 2017 and the notes to the annual accounts along with the annual report and the auditor's report are published on the company's website [www.widerelease.com](http://www.widerelease.com). A shareholder may nevertheless request that documents, which relate to matters to be dealt with in the annual general meeting, are sent to him/her.

It is proposed that the general meeting adopts the Board's proposed annual accounts and report for 2017, including the appropriations of the company's loss as shown in the income statement.

Matter 5:

It is proposed that the general meeting approves the following remuneration to the board members for the work done in the accounting year 2017:

- Chairman – USD 5,000
- Board Members – USD 3,000

The remuneration is paid pro rata for members who have served for less than the full year.

Matter 6:

It is proposed that the general meeting approves that the remuneration to the company's auditor, RSM Norge AS, for the financial year 2017 is covered by account. The remuneration is disclosed in note 1 to the annual accounts.

Matter 7:

The statement from the Board of Directors regarding determination of salary and other benefits for senior management is included in the annual report.

Generalforsamlingens godkjenning av retningslinjene skal være veiledende for styret, med unntak av den delen som gjelder tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet, som skal være bindende. Den delen av redegjørelsen som skal anses bindende knytter seg til vilkårene i selskapets aksjebaserte incentivprogram, Equity Incentive Plan & Warrant Terms, som ble vedtatt i ekstraordinær generalforsamling avholdt den 1. april 2016.

På denne bakgrunn foreslås det at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene og godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a."*

#### Sak 8:

Styret foreslår at det foretas et suppleringsvalg til selskapets styre. Styret vil offentliggjøre forslag til nytt styremedlem(mer) senest 3 dager før generalforsamlingen.

#### Sak 9:

Styret foreslår at nåværende revisor, RSM Norge AS, blir gjenvalgt som revisor for regnskapsåret 2018.

#### Sak 10:

Selskapet kan i fremtiden ha behov for ytterligere egenkapitalfinansiering. For å sikre at styret har fleksibilitet til å utstede aksjer ved behov foreslår styret at generalforsamlingen vedtar følgende styrefullmakt:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 361.209,20 ved utstedelse av inntil 18.060.460 aksjer hver pålydende NOK 0,02.
2. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.

The general meeting's approval of the guidelines shall be advisory to the Board of Directors, with the exception of the part related to remuneration in the form of shares, subscription rights, options, and other forms of remuneration linked to shares or the development of the share price in the company, which shall be binding. The binding part of the statement is related to the terms and conditions of the company's share based incentive plan, Equity Incentive Plan & Warrant Terms, which was adopted by the extraordinary general meeting held on 1 April 2016.

With this background it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

*"The general meeting endorses the advisory guidelines and approves the binding guidelines in the statement of the Board of Directors regarding determination of salary and other benefits for senior management, cf. section 6-16 a of the Public Limited Liability Companies Act."*

#### Matter 8:

The Board proposes that a supplemental election to the Board of Directors shall be made. The Board will make public its proposal for new board member(s) no later than 3 days prior to the general meeting.

#### Matter 9:

The Board of Directors proposes to resolve that the present auditor, RSM Norge AS, is re-elected as auditor for the financial year of 2018.

#### Matter 10:

The company may in the future require additional equity financing. To ensure that the board has sufficient flexibility to issue new shares, the Board of Directors suggest that the General Meeting resolves the following authorization to issue new shares:

1. The Board of Directors are authorized to increase the company's share capital with up to NOK 361,209.20 by issuance of up to 18,060,460 new shares each having a par value of NOK 0.02.
2. The existing shareholders' preferential right pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act

3. *Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den flere ganger.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter aksjelovens § 10-2.*
5. *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lenger enn til 30. juni 2019.*

Når det gjelder forhold som må vektlegges ved tegning av aksjer, så vises det til styrets årsberetning i tillegg til informasjon vedrørende selskapet som gjøres offentlig tilgjengelig på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Sak 11:

Styret i selskapet anser det som formålstjenlig at styret har fullmakt til å kjøpe tilbake selskapets egne aksjer. Med denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i selskapet.*
2. *Fullmakten gjelder for inntil 9.030.230 aksjer pålydende NOK 0,02. Samlet pålydende av det totale antall egne aksjer som kan erverves utgjør NOK 180.604,60.*
3. *Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 0,02 og NOK 30.*
4. *Styret står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner hensiktsmessig, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene etterleves.*
5. *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2019, dog ikke lenger enn til 30. juni 2019.*

*may be deviated from.*

3. *Within its limits, the authorization may be utilized several times.*
4. *The authorization covers capital increases with contribution in kind, hereunder debt conversion, pursuant to Section 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act.*
5. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2019, but in any case not longer than until 30 June 2019.*

When it comes to issues that must be taken into consideration when subscribing for shares, reference is made to the director's report and information about the company which is made publicly available through [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Matter 11:

The Board of Directors believes it is convenient to have an authorization to buy back the company's own shares. With this background, the Board of Directors propose that the General Meeting makes the following resolution:

1. *The Board of Directors are authorized to let the company acquire shares in the company.*
2. *The authorization is valid for up to 9,030,230 shares with a par value of NOK 0.02. The aggregate amount of the par value of the maximum number of own shares that can be acquired is NOK 180,604.60.*
3. *The lowest and highest price per share that may be paid shall be NOK 0.02 and NOK 30 respectively.*
4. *The Board of Directors shall be free to acquire and sell shares in such manner as the Board of Directors finds appropriate, subject to that general principles of equal treatment of the shareholders are complied with.*
5. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2019, but in any case, not longer than until 30 June 2019.*

Sak 12:

Det foreslås at generalforsamlingen, i henhold til allmennaksjeloven § 17-5, vedtar ansvarsfrihet for de eksisterende styremedlemmene og daglig leder for enhver handling eller unnlatelse de har foretatt i egenskap av å være medlem i selskapets styre eller daglig leder for regnskapsåret 2017.

Sak 13:

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om at selskapet skal inngå forhåndsavtaler med daglig leder og styremedlemmene om ansvarsfrihet og skadesløsholdelse knyttet til handlinger som blir utført for å fremme selskapets interesser, jfr. allmennaksjeloven § 17-3:

*“Selskapet skal, innenfor rammen av allmennaksjelovens regler, inngå forhåndsavtaler om å holde daglig leder og styrets medlemmer fri for ansvar og skadesløse for de handlinger eller unnlatelser de foretar seg i egenskap av sine roller i selskapet, for å fremme og gjennomføre selskapets interesser, herunder alle selskapsrettslige disposisjoner og transaksjoner som foretas i denne forbindelse.”*

Styret er av den oppfatning at et slikt vedtak er viktig for å kunne sikre at styret kan fatte vedtak og foreta handlinger som er i selskapets og aksjonærenes interesse. Med tanke på historikken i selskapet er det også nødvendig for å kunne tiltrekke seg kvalifiserte medlemmer til sentrale stillinger i selskapets styre og ledelse. Det understrekes at vedtaket ikke er til hinder for at selskapet reiser krav mot de aktuelle personene for grovt uaktsomme eller forsettlige handlinger eller unnlatelser.

\*\*\*

WR Entertainment ASA er et allmennaksjeselskap, underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkalling utstedt 90.302.300 aksjer. Hver aksje har en stemme. Aksjene har for øvrig like rettigheter.

Matter 12:

It is proposed that the general meeting, in accordance with Section 17-5 of the Public Limited Liability Companies Act, resolves to discharge the current board members and the general manager of liability for any actions or omissions they have carried out in their capacity as members of the Board of Directors and as general manager of the company for the accounting year 2017.

Matter 13:

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution regarding that the company shall enter into advance agreements with the board members and the general manager, regarding exemption from liability and indemnity for actions performed to promote the interest of the company, cf. Section 17-3 of the Public Limited Liability Companies Act:

*“The company shall, within the limits of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, enter into advance agreements with the general manager and the board members, to discharge them from liability and hold them harmless for actions or omissions they do to promote and effectuate the interests of the company, including all corporate arrangements and transactions made in this regard.”*

The Board is of the view that such a resolution is important to ensure that the company can adopt resolutions and take actions which are in the best interest of the company and its shareholders. Given the company's history, it is further required to be able to attract qualified members to key positions in the company's board and management. It is emphasized that the resolution does not limit the company from pursuing claims towards the relevant persons on the basis of actions or omissions made with gross negligence or intent.

\*\*\*

WR Entertainment ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the company has issued 90,302,300 shares. Each share carry one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

Det gjøres oppmerksom på at det følger av vedtektenes § 7 at retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves av aksjonær som er innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Det henstilles om at deltakelse på generalforsamlingen meldes til selskapet ved innsending av vedlagte påmeldingsblankett senest 14. juni 2018 kl. 16:00 (CEST). Dette er imidlertid ikke obligatorisk.

En aksjonær har rett til å møte med fullmektig. Fullmektigen må i så fall fremlegge skriftlig og datert fullmakt. Fullmakt kan gis til selskapets styreleder eller en annen person evt. ved bruk av fullmaktsskjema som vedlagt innkallingen.

\*\*\*

1. juni 2018

Frode E. Foss (sign.)  
Styrets leder / Chairman

It is emphasised that it follows from section 7 of the company's articles that the right to attend and vote at the general meeting may only be exercised by shareholders who are registered in the shareholder register five business days prior to the general meeting (the record date).

It is requested that shareholders intending to participate in the general meeting notifies the company thereof by submitting the attached Registration Form no later than 14 June 2018 at 16:00 hours (CEST). This is however not mandatory.

A shareholder has the right to be represented by a proxy. The proxy must present a written and dated power of attorney. A proxy can be given to the Chairman of the company or another person by using the proxy form attached to this notice.

\*\*\*

The above is an unofficial office translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

**FULLMAKT**

Undertegnede aksjonær i WR Entertainment ASA gir herved (sett kryss):

- Styrets leder eller den han bemyndiger
- \_\_\_\_\_ (navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine / våre aksjer på ordinær generalforsamling i WR Entertainment ASA den 15. juni 2018 kl. 08:00.

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten for å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, anses dette som en instruks til å stemme "for" forslagene i henhold til styrets forslag, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for styrets forslag.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godtgjørelse til styret for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors honorar for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Suppleringsvalg av styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Gjenvalg av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrefullmakt kapitalforhøyelser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Ansvarsfrihet for styremedlemmer og daglig leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Inngåelse av forhåndsavtale om ansvarsfrihet og skadesløsholdelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Fullmakten returneres til WR Entertainment ASA per e-post til [shareholder@widerelease.com](mailto:shareholder@widerelease.com) innen 14. juni 2018 kl. 16.00 (CEST). Fullmakten kan også medbringes til generalforsamlingen. Identifikasjonspapirer for aksjonæren må vedlegges fullmakten. Dersom aksjonæren er en juridisk person må det også vedlegges firmaattest.

Aksjonærens navn: \_\_\_\_\_

Sted / dato: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

**PROXY FORM**

The undersigned shareholder of WR Entertainment ASA hereby grants (check-off):

- The chairman or the person he appoints
- \_\_\_\_\_ (name of proxy holder)

proxy to meet and vote for my / our shares at the annual general meeting of WR Entertainment ASA to be held on 15 June 2018 at 08:00 hours (CEST).

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. If the alternatives below are not checked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals suggested by the Board of Directors, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals from the Board of Directors.

<b>Matter</b>	<b>For</b>	<b>Against</b>	<b>Abstention</b>	<b>Proxy holder's discretion</b>
2. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chairperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice to the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the annual report for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Remuneration to the Board of Directors for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of auditor's remuneration for 2017	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Statement from the Board of Directors regarding determination of salary and other benefits for senior management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Supplemental Board election	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Re-election of auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Board authorization for capital increases	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Authorization to the Board of Directors to buy back the company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Discharge of liability for the board members and the general manager	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Prior agreement regarding discharge of liability and indemnification	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The proxy form must be returned to WR Entertainment ASA by e-mail to [shareholder@widerelease.com](mailto:shareholder@widerelease.com) by 14 June 2017 at 16:00 hours (CEST). The completed form may also be brought to the general meeting. Identification documents for the beneficial holder of the shares must be enclosed to the proxy form, as well as a Certificate of Registration in the event the beneficial holder is a legal person.

Shareholder's name: \_\_\_\_\_

Place / date: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_



**PÅMELDINGSSKJEMA**

**Vi gjør oppmerksom på at dersom du sender inn en fullmakt til selskapet er det ikke nødvendig å sende inn dette påmeldingsskjemaet.**

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i WR Entertainment ASA den 15. juni 2017 klokken 08:00 (CEST) og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine / våre aksjer
  
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Påmeldingen må være WR Entertainment ASA i hende senest 14. juni 2017 kl. 16.00 (CEST), og skal returneres per e-post til [shareholder@widerelease.com](mailto:shareholder@widerelease.com).

Aksjonærens navn: \_\_\_\_\_

Sted / dato: \_\_\_\_\_

Signatur: \_\_\_\_\_

**REGISTRATION FORM**

**Please note that if you fill out and send a proxy form to the company  
it is not necessary to fill out this attendance form.**

The undersigned will attend the annual general meeting in WR Entertainment ASA on 15 June 2018 at 8:00 hours and (check-off):

- Vote for my / our shares
  
- Vote for the shares specified in the attached proxy(ies)

The registration form must reach WR Entertainment ASA no later than 14 June 2018 at 16:00 hours (CEST), and shall be returned by email to [shareholder@widerelease.com](mailto:shareholder@widerelease.com).

Shareholder's name: \_\_\_\_\_

Place / date: \_\_\_\_\_

Signature: \_\_\_\_\_