



OFFICE TRANSLATION

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

Den 12. februar 2020 kl. 09.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA, org. nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Cort Adellers gate 17, 0254 Oslo.

On 12 February 2020 at 09:00 CET, an extraordinary general meeting of Hiddn Solutions ASA, reg. no. 979 867 654 (the "**Company**"), was held at the Company's offices in Cort Adellers gate 17, 0254 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Øystein Tvenge, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Totalt 10 529 333 av 23 242 091 aksjer var representert, hvorav 2 876 386 møtte personlig og 7 652 947 møtte ved fullmakt, hvilket utgjør 45,3 % av utestående aksjer i Selskapet, se Vedlegg [1] i protokollen.

The general meeting was opened by the chairman of the Board of Directors, who registered attending shareholders. A total of 10 529 333 shares were represented, whereby 2 876 386 in person and 7 652 947 by proxy, which constitutes 45,3 % of the outstanding shares in the Company, see Appendix 1 to these minutes.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were on the agenda:

1. VALG AV MØTELEDER

Øystein Tvenge ble enstemmig valgt som møteleder for generalforsamlingen.

**1 ELECTION OF A PERSON TO
CHAIR THE MEETING**

Øystein Tvenge was unanimously elected as chairperson for the general meeting.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING
OG DAGSORDEN**

Det var ingen innsigelser til innkalling eller dagsorden for generalforsamlingen, og disse ble således enstemmig godkjent.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND
THE AGENDA**

There were no objections to the notice or agenda, and, thus, these were unanimously approved.

**3. VALG AV ÉN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Erling Turtum ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**3 ELECTION OF A PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**

Erling Turtum was unanimously elected to co-sign minutes together with the chairperson.

4. RETTET EMISJON - KAPITALFORHØYELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 41 666 666 ved utstedelse av 41 666 666 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1.
2. Det skal betales NOK 1,20 per aksje, hvorav NOK 1 utgjør aksjekapital og NOK 0,20 utgjør overkurs.
3. De nye aksjene skal tegnes av de tegnerne med det antall aksjer som er oppgitt i Vedlegg 2. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10- 4 fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-5.
4. Tegningen av de nye aksjene skal skje i særskilt tegningsblankett innen to uker fra generalforsamlingens vedtak.
5. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved innbetaling av tegningsbeløpet til en særskilt emisjonskonto i Selskapet innen 1 uke etter avsluttet tegningsperiode i reparasjons-emisjonen som er foreslått under vedtak 5 nedenfor.
6. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre ca NOK 2 millioner.
7. Aksjene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

4 PRIVATE PLACEMENT – SHARE CAPITAL INCREASE

In accordance with the proposal from the board, the general meeting made the following resolution:

- 1 The Company's share capital is increased by NOK 41,666,666 by issuance of 41,666,666 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1.
- 2 The subscription price for each of the new share is NOK 1.20, of which NOK 1 is share capital and NOK 0.20 is share premium.
- 3 The new shares shall be subscribed by such subscribers with such amount of shares as set out in Appendix 2. Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is deviated from cf. section 10-5 of the Norwegian public limited liability companies act.
- 4 The subscription of the new shares shall be made in a separate subscription form within two weeks of the resolution by the general meeting.
- 5 The subscription amount shall be settled by payment of the subscription amount to a separate share issue account in the Company within 1 week after the end of the subscription period of the subsequent offering as proposed under item 5 below.
- 6 The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 2 million.
- 7 The shares shall give full rights, including the right to dividend, from the date on which the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

8. *Notering av aksjene på Oslo Børs er betinget av at Selskapet publiserer et EØS-prospekt som er godkjent av Finanstilsynet. Dersom et prospekt ikke er godkjent og publisert på tidspunktet for gjennomføring av kapitalforhøyelsen, vil aksjene utstedes under et separat ISIN som ikke er omsettelig på Oslo Børs, og overføres til Selskapets ordinære ISIN så snart som praktisk mulig etter at prospektet er publisert.*

9. *Vedtektenes § 3 skal endres for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer jf. vedlegg 1 i protokollen.

5. REPARASJONSEMISJON

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 25 000 000 ved utstedelse av 25 000 000 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1.*
2. *Det skal betales NOK 1,20 per aksje, hvorav NOK 1 utgjør aksjekapital og NOK 0,20 utgjør overkurs.*
3. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-5. De nye aksjene kan tegnes av eksisterende aksjonærer i Selskapet per 17. januar 2020, slik registrert i VPS per 21. januar 2020 (registreringsdatoen), og som ikke deltar i den rettede emisjonen behandlet under sak 4 på agendaen ovenfor og som ikke har bopel i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud vil være*

8 *Listing of the shares on Oslo Børs is conditioned upon the Company publishing an EEA prospectus that is approved by the Financial Supervisory Authority of Norway. If a prospectus is not approved and published at the date of completion of the share capital increase, the shares will be issued under a separate ISIN that is not tradeable on Oslo Børs and transferred to the Company's ordinary ISIN as soon as practically possible following publication of the prospectus.*

9 *Section 3 of the articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase.*

The resolution was made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

5 SUBSEQUENT OFFERING

In accordance with the proposal from the board, the general meeting made the following resolution:

- 1 *The Company's share capital is increased by NOK 25,000,000 by issuance of 25,000,000 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1.*
- 2 *The subscription price for each of the new shares is NOK 1.20, of which NOK 1 is share capital and NOK 0.20 is share premium.*
- 3 *Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is deviated from cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies act. The new shares may be subscribed by existing shareholders in the Company as of 17 January 2020, as registered in the VPS as of 21 January 2020 (the record date), and who are not allocated*

- ulovlig eller kreve registrering av prospekt eller lignende handling utenfor Norge.*
4. *Omsettelige tegningsretter vil utstedes til kvalifiserte aksjonærer forholdsmessig etter aksjebeholdning slik registrert i VPS på registreringsdatoen, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Tegningsrettene gir fortrinnsrett til aksjer tegnet i kapitalforhøyelsen. Tegningsrettene vil bli registrert i VPS på separat ISIN. Tegningsrettene vil bli handlebare på Oslo Børs i perioden fra start av tegningsperioden og frem til 16.30 to handelsdager før utløpet av tegningsperioden.*
5. *Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsretter er ikke tillatt. Ved overtegning har tegnere med tegningsretter fortrinnsrett til å få tildelt aksjer forholdsmessig etter antall tegningsretter som tegneren benytter. Dersom ikke alle aksjer er tegnet og fordelt på bakgrunn av tegningsretter (inkludert overtegning fra tegnere med tegningsretter), skal resterende aksjer fordeles mellom tegnerne i den Rettede Emisjonen forholdsmessig etter deres tildeling i den Rettede Emisjonen. Styret gis fullmakt til å fastsette endelig tildeling i tråd med disse prinsipper.*
6. *Tegningen av de nye aksjene skal skje i særskilt tegningsblankett i tegningsperioden. Tegningsperioden for kapitalforhøyelsen skal starte kl. 09:00 (norsk tid) første handelsdag etter at Selskapet publiserer et EØS-prospekt*
- shares in the private placement considered under item 4 of the agenda above and who are not resident in a jurisdiction in which such offer would be unlawful or require any prospectus registration or similar outside Norway.*
- 4 *Tradeable subscription rights will be issued to eligible shareholders proportionate to their shareholding as registered in the VPS as of the record date, rounded down to the nearest whole subscription right. The subscription rights provide preferential rights to shares subscribed in the share capital increase. The subscription rights shall be registered in the VPS on a separate ISIN. The subscription rights shall be tradable on Oslo Børs from commencement of the subscription period and until 16:30 (Oslo time) two trading days prior to the end of the subscription period.*
- 5 *Over-subscription is allowed. Subscription without subscription rights is not allowed. In the event of over-subscription, subscribers with subscription rights have preferential rights to have shares allocated to them proportionate to the number of subscription rights used by the subscriber. If not all shares are allocated on the basis of subscription rights (including over-subscription by subscribers with subscription rights), the remaining shares shall be proportionally allocated to the investors having been allocated shares in the Private Placement on a pro-rata basis based on their allocation in the Private Placement. The board is authorized to determine the final allocation in accordance with these principles.*
- 6 *Subscription of the new shares shall be made in a separate subscription form during the subscription period. The subscription period shall commence at 09:00 (Norwegian time) on the first business day after the Company having*

som er godkjent av Finanstilsynet og avsluttes kl. 16:30 (norsk tid) på datoen to uker deretter. Selskapet forventer at prospektet vil kunne godkjennes og publiseres i februar/mars 2020.

published an EEA prospectus to be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway and end at 16:30 (Norwegian time) on the date two weeks thereafter. The Company expects the prospectus to be approved and published in February/March 2020.

7. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved innbetaling av tegningsbeløpet til en særskilt emisjonskonto innen 1 uke etter avsluttet tegningsperiode og etter nærmere instruks fra Selskapet.

7 The subscription amount shall be settled by payment of the subscription amount to a separate share issue account within 1 week after the end of the subscription period and in accordance with further instructions from the Company.

8. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre ca NOK 1 million og betales av Selskapet.

8 The Company's expenses in connection with the share capital increase is estimated to amount to NOK 1 million and shall be paid by the Company.

9. Aksjene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

9 The shares shall give full rights, including the right to dividend, from the date on which the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

10. Vedtektenes § 3 skal endres for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

10 Section 3 of the articles of association shall be amended to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase.

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer jf. vedlegg 1 i protokollen.

The resolution was made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

6. STYREFULLMAKT

6 BOARD AUTHORIZATION

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board, the general meeting made the following resolution:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 44 954 378.

1 Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 44,954,378.

2. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

2 The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-

4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.

- | | |
|---|---|
| <p>3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>3 The authorisation does include share capital increases with a right and obligation to make non-cash payment, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>4 The authorisation does include share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>5. Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).</p> | <p>5 The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase(s).</p> |
| <p>6. Fullmakten erstatter styrefullmakt til kapitalforhøyelse gitt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 4. september 2019.</p> | <p>6 The authorization replaces the board authorization to share capital increase granted by the Company's extraordinary general meeting on 4 September 2019.</p> |
| <p>7. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2020.</p> | <p>7 The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2020 at the latest.</p> |

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer jf. vedlegg 1 i protokollen.

The resolution was made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

7. STYREVALG

7 BOARD ELECTION

I samsvar med forslaget fra valgkomiteen, vedtok generalforsamlingen at følgende styremedlemmer velges:

In accordance with the proposal from the nomination committee the general meeting resolved that the following board members are elected:

- Martin Nes, styreleder
- Yvonne Sandvold
- Øystein Stray Spetalen

- Martin Nes, chairman
- Yvonne Sandvold
- Øystein Stray Spetalen

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer jf. vedlegg 1 til protokollen.

The resolution was made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

[signaturer på neste side]

[signatures on next page]

Ekstraordinær generalforsamling Hiddn Solutions ASA / Extraordinary general meeting Hiddn Solutions ASA

Oslo,

12. februar 2020 / 12 February 2020

sign

Øystein Tvenge
Møteleder // Chairperson

sign

Erling Turtum
Valgt til å medundertegne // Elected to co-sign

Vedlegg / Appendix:

1. Oversikt over fremmøtte aksjonærer og stemmer / Register of shareholders and votes

Enclosure 1

Number of Shares	Name	Proxy
1 794 486	Intelco Concept AS	
778 200	Øystein Tvenge	
100 000	Jørgen Waaler	
183 700	Turtum Invest	
20 000	Sondre Støyva	
7 164 688	Tycoon Industrier AS	Øystein Tvenge
340 377	Jaco Invest AS	Øystein Tvenge
67 227	Ivar Grande Skogvoll	Øystein Tvenge
34 110	Trond Ditlefsen	Øystein Tvenge
20 009	Dragojevic Goran	Øystein Tvenge
16 700	Lasse Kolbjørn Anke Hansen	Øystein Tvenge
4 955	Rolf Henrik Svendsen	Jørgen Waaler
4 000	Hans Petter Sundberg	Øystein Tvenge
475	Willy Henning Ytredal	Øystein Tvenge
400	Mads kristian Strand	Øystein Tvenge
5	Ford MTR Co of Canada	Øystein Tvenge
1	Ralfs Znotins	Øystein Tvenge
10 529 333	45,3 % of the 23 242 091 shares were represented	

The votes in number of shares and % of shares represented	2 Agenda	4 Private Placement	5 Subsequent Offering	6 Board Authorisation	7 Board Election
For	10 529 332	10 529 327	10 529 328	10 529 327	10 529 327
	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Against	0	6	5	6	6
	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Abstained	1				
	0,0 %				