

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 4. september 2019 kl. 09.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA, org nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Nedre Vollgate 4, Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Øystein Tvenge, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Totalt 34 332 364 av 115 587 501 aksjer var representert, hvorav 8 173 131 møtte personlig og 26 159 232 møtte ved fullmakt, hvilket utgjør 29.7 % av utestående aksjer i Selskapet, se Vedlegg 1 til protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

Øystein Tvenge ble enstemmig valgt som møteleder for generalforsamlingen.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

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

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

Hege Anfinsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

4 KAPITALNEDSETTELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Vedtakene om kapitalnedsettelse med NOK 27 741 000,24 og kapitalforhøyelse på NOK 1,90 fattet av ordinær generalforsamling i Selskapet den 28. juni 2019 (slik inntatt punkt 10 og 11 i protokollen fra generalforsamlingen av nevnte dato) annulleres i sin helhet.
2. Generalforsamlingen godkjenner revidert mellom-balanse for Selskapet per 30. juni 2019.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

On 4 September June 2019 at 09:00 (CEST), an extraordinary general meeting of Hiddn Solutions ASA, reg. no 979 867 654 (the "**Company**") was held at the Company's offices in Nedre Vollgate 4, Oslo.

The general meeting was opened by the chairman of the Board of Directors, who registered attending shareholders. A total of 34 332 364 of 115,587,501 shares were represented, whereby 8 173 131 in person and 26 159 232 by proxy, which constitutes 29.7% of the outstanding shares in the Company, see Appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

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

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

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

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Hege Anfinsen was unanimously elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

4 SHARE CAPITAL DECREASE

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

1. The resolutions regarding share capital decrease of NOK 27,741,000.24 and share capital increase of NOK 1.90 made by the annual general meeting in the Company on 28 June 2019 (as included in item 10 and 11 of the minutes from the general meeting of said date) is annulled in its entirety.
2. The general meeting approves the audited interim balance sheet of the Company as of 30 June 2019.

3. Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 33 520 375,29, fra NOK 39 299 750,34 til NOK 5 779 375,05 ved nedsettelse av pålydende på Selskapets aksjer fra NOK 0,34 til NOK 0,05.

4. Nedsettingsbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte. Ved beregningen av Selskapets tap legges til grunn Selskapets reviderte mellombalance per 30. juni 2019 slik godkjent iht. punkt 2 i dette vedtaket ovenfor.

5. Som følge av kapitalnedsettelsen endres vedtektenes § 3, første setning til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 5 779 375,05 fordelt på 115 587 501 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

3. The Company's share capital is decreased by NOK 33,520,375.29 from NOK 39,299,750.34 to NOK 5,779,375.05 by decrease of the nominal value of the Company's shares from NOK 0.34 to NOK 0.05.

4. The share capital decrease amount shall be used to cover loss that cannot be covered by other means. The calculation of the Company's loss is made on the basis of the Company's audited interim balance sheet as of 30 June 2019 as approved under item 2 of this resolution above.

5. As a consequence of the share capital decrease, section 3, first sentence, of the articles of association is amended to read as follows:

The Company's share capital is NOK 5,779,375.05 divided on 115,587,501 shares, each with a nominal value of NOK 0.05.

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.

5 KAPITALFORHØYELSE IFM AKSJESPLEIS

5 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH REVERSE SHARE SPLIT

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. Selskapets aksjekapital økes med NOK 0,95 ved utstedelse av 19 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,05.

1. The Company's share capital is increased by NOK 0.95 by issuance of 19 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05

2. Det skal ikke betales overkurs for aksjene. Tegningskursen for hver av de nye aksjene er pålydende NOK 0,05, totalt NOK 0,95.

2. No share premium shall be paid for the shares. The subscription price for each of the new shares is NOK 0.05, in aggregate NOK 0.95.

3. De nye aksjene skal tegnes av Intelco Concept AS. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-5.

3. The new shares shall be subscribed by Intelco Concept AS. Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived cf. section 10-5 of the Norwegian public limited liability companies act.

4. Tegningen av de nye aksjene skal skje i særskilt tegningsblankett innen to uker fra generalforsamlingens vedtak.

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. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved innbetaling av tegningsbeløpet til en særskilt emisjonskonto innen to uker fra generalforsamlingens vedtak.

5. The subscription amount shall be settled by payment of the subscription amount to a separate share issue account within two weeks of the resolution by the general meeting.

6. Det er ikke forventet at kapitalforhøyelsen vil innebære

6. It is not expected that the share capital increase will

kostnader for Selskapet.

7. *Aksjene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
8. *Vedtektenes § 3, første setning, skal endres som følger for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen:*

Selskapets aksjekapital er NOK 5 779 376,00 fordelt på 115 587 520 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

entail expenses for the Company.

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. *Section 3, first sentence, of the articles of association is amended as follows to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase.*

The Company's share capital is NOK 5,779,376.00 divided on 115,587,520 shares, each with a nominal value of NOK 0.05.

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.

6 AKSJEPLEIS

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Vedtaket om 20:1 aksjespleis i Selskapet fattet av ordinær generalforsamling i Selskapet den 28. juni 2019 (slik inntatt i punkt 12 i protokollen fra generalforsamlingen av nevnte dato) annulleres i sin helhet.

Selskapets aksjer spleises i forholdet 20:1, slik at 20 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,05, slås sammen til 1 aksje med pålydende NOK 1,00. Ny pålydende for Selskapets aksjer er følgelig NOK 1,00 og antall utestående aksjer i Selskapet (inkludert aksjene utstedt under punkt 5 overfor) reduseres tilsvarende.

Det vil ikke utstedes brøkdelsaksjer. Aksjonærer som ikke innehar et antall aksjer som er delelig med 20 vil i forbindelse med gjennomføring av aksjespleisen få sin aksjebeholdning avrundet opp til nærmeste hele aksje. Intelco Concept AS (alternativt annen aksjonær i Selskapet etter nærmere avtale mellom slik aksjonær og selskapet) vil avstå et antall aksjer som tilsvarer det overskytende antallet aksjer som følger av opprundingen ved gjennomføring av aksjespleisen.

Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og den nærmere fremgangsmåten for gjennomføring av aksjespleisen.

Med virkning fra det tidspunktet styret fastsetter for gjennomføring av aksjespleisen, endres § 3, første setning,

6 REVERSE SHARE SPLIT

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

The resolution of a 20:1 reverse share split in the Company made by the annual general meeting on the Company on 28 June 2019 (as included under item 12 of the minutes from the general meeting on said date) is annulled in its entirety.

The Company's shares are reversely split in a ratio of 20:1 so that 20 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05, is consolidated to 1 share with a nominal value of NOK 1.00. The new nominal value of the Company's shares is NOK 1.00 and the number of outstanding shares in the Company (including the shares issued pursuant to item 5 above) is reduced accordingly.

No fractional shares will be issued. Shareholders that does not hold a number of shares that is dividable by 20 will in connection with completion of the reverse share split have their shareholding rounded upwards to the nearest whole share. Intelco Concept AS (or other shareholder in the Company as further agreed between such shareholder and the Company) will transfer a number of shares that corresponds to the surplus amount of shares caused by the rounding in the completion of the reverse share split.

The board is authorized to determine the date and the further process for completion of the reverse share split.

With effect from the date on which the board determines for completion of the reverse share split, section 3, first

i Selskapets vedtekter som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 5 779 376,00 fordelt på 5 779 376,00 aksjer, hver pålydende NOK 1,00.

sentence, of the Company's articles of association is amended to read as follows:

The Company's share capital is NOK 5,779,376.00 divided on 5,779,376.00 shares, each with a nominal value of NOK 1.00.

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.

7 RETTET EMISJON - KAPITALFORHØYELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 6 897 300 ved utstedelse av 6 897 300 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1.*
- 2. Det skal ikke betales overkurs for aksjene. Tegningskursen for hver av de nye aksjene er pålydende NOK 1, totalt NOK 6 897 300.*
- 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 to uker fra generalforsamlingens vedtak.*
- 6. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre NOK 500 000.*
- 7. Aksjene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- 8. Kapitalforhøyelsen er betinget av og skal finne sted etter registrering av kapitalnedsettelsen, kapitalforhøyelsen og aksjespleis behandlet overfor i sak 4,5 og 6 på agendaen. Notering av aksjene på Oslo Børs er betinget av at Selskapet publiserer et EØS-*

7 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 6,897,300 by issuance of 6,897,300 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1.*
- 2. No share premium shall be paid for the shares. The subscription price for each of the new shares is NOK 1, in aggregate NOK 6,897,300*
- 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 waived 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 two weeks of the resolution by the general meeting.*
- 6. The Company's expenses in connection with the share capital increase is estimated to amount to NOK 500,000.*
- 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. The share capital increase is conditioned upon and shall take place after registration of the share capital decrease, share capital increase and reverse share split considered under item 4,5 and 6 on the agenda above. Listing of the shares on Oslo Børs is*

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, men overføres til Selskapets ordinære ISIN så snart som praktisk mulig etter at prospektet er publisert.

9. Vedtektenes § 3, første setning, skal endres som følger for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen:

Selskapets aksjekapital er NOK 12 676 676,00 fordelt på 12 676 676 aksjer, hver pålydende NOK 1.

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, however, be transferred to the Company's ordinary ISIN as soon practically possible following publication of the prospectus.

9. Section 3, first sentence, of the articles of association is amended as follows to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase:

The Company's share capital is NOK 12,676,676.00 divided on 12,676,676 shares, each with a nominal value of NOK 1.

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.

8 GJELDSKONVERTERING - KAPITALFORHØYELSE

8 DEBT CONVERSION – SHARE CAPITAL INCREASE

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. Selskapets aksjekapital økes med NOK 1 652 700 ved utstedelse av 1 652 700 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1.
2. Det skal ikke betales overkurs for aksjene. Tegningskursen for hver av de nye aksjene er pålydende NOK 1, totalt NOK 1 652 700.
3. De nye aksjene skal tegnes av Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, Karl Johans gate 27, 0159 Oslo, Norge.
4. Tegningen av de nye aksjene skal skje i særskilt tegningsblankett innen to uker fra generalforsamlingens vedtak.
5. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved motregning av krav som tegneren har mot Selskapet på totalt NOK 1 652 700. Gjelden knytter seg til vederlag for juridiske tjenester ytt av tegneren til Selskapet. Motregning erklæres simultant med tegningen.
6. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre NOK 40 000.

1. The Company's share capital is increased by NOK 1,652,700 by issuance of 1,652,700 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1.
2. No share premium shall be paid for the shares. The subscription price for each of the new shares is NOK 1, in aggregate NOK 1,652,700.
3. The new shares shall be subscribed by Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, Karl Johans gate 27, 0159 Oslo, Norge.
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 set off of a claim that the subscriber has towards the Company of NOK 1,652,700. The debt relates to consideration for legal services rendered by the subscriber to the Company. Set off is declared simultaneously as the subscription.
6. The Company's expenses in connection with the share capital increase is estimated to amount to NOK 40,000.

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

8. Kapitalforhøyelsen er betinget av og skal finne sted etter registrering av kapitalnedsettelsen, kapitalforhøyelsen og aksjespleis behandlet overfor i sak 4,5 og 6 på agendaen, samt at den rettede emisjonen behandlet i sak 7 på agendaen gjennomføres. 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, men overføres til Selskapets ordinære ISIN så snart som praktisk mulig etter at prospektet er publisert.

9. Vedtektenes § 3, første setning, skal endres som følger for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen:

Selskapets aksjekapital er NOK 14 329 376 fordelt på 14 329 376 aksjer, hver pålydende NOK 1.

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. The share capital increase is conditioned upon and shall take place after registration of the share capital decrease, share capital increase and reverse share split considered under item 4,5 and 6 on the agenda above, as well as the private placement considered under item 7 of the agenda being carried out. 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, however, be transferred to the Company's ordinary ISIN as soon practically possible following publication of the prospectus.

9. Section 3, first sentence, of the articles of association is amended as follows to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase.

The Company's share capital is NOK 14,329,376 divided on 14,329,376 shares, each with a nominal value of NOK 1.

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.

9 REPARASJONSEMISJON

Styret foreslo en utsettelse og forlengelse av tegningsperioden for reparasjonsemisjonen av praktiske årsaker, herunder tidspunktet for Selskapets publisering av et EØS-prospekt for aksjene omfattet av den rettede emisjonen og gjeldskonverteringen vedtatt i punkt 7 og 8 overfor. I samsvar med dette og for øvrig styrets forslag i innkallingen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Selskapets aksjekapital økes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 2 850 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 2 850 000 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 1.
2. Det skal ikke betales overkurs for aksjene. Tegningskursen for hver av de nye aksjene er pålydende NOK 1, totalt NOK 2 850 000.

9 SUBSEQUENT OFFERING

The board proposed a postponement and prolonging of the subscription period for the subsequent offering for practical reasons, including the timing for the Company's publication of an EEA prospectus comprising the shares included in the private placement and debt conversion resolved under item 7 and 8 on the agenda above. In accordance with this and otherwise the proposal from the board as set out in the notice, the general meeting made the following resolution:

1. The Company's share capital is increased by minimum NOK 1 and maximum NOK 2,850,000 by issuance of minimum 1 and maximum 2,850,000 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 1.
2. No share premium shall be paid for the shares. The subscription price for each of the new shares is NOK 1, in aggregate NOK 2,850,000.

3. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-5. De nye aksjene kan tegnes av eksisterende aksjonærer i Selskapet per 17. juli 2019, slik registrert i VPS per 19. juli 2019 (registreringsdatoen), og som ikke deltar i den rettede emisjonen behandlet under sak 7 på agendaen overfor og som ikke har bopel i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud vil være ulovlig eller kreve registrering av prospekt eller lignende handling.
 4. Ikke-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 ikke noteres på Oslo Børs.
 5. Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsretter er tillatt for investorer med bopel i Norge. 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 forholdsmessig mellom tegnere uten tegningsretter basert på tegnet beløp. Styret gis fullmakt til å fastsette endelig tildeling i tråd med disse prinsippene.
 6. Tegningen av de nye aksjene skal skje i særskilt tegningsblankett i tegningsperioden. Tegningsperioden for kapitalforhøyelsen skal starte 11. september 2019 kl. 09:00 (norsk tid) og avsluttes 25. september 2019 kl. 16:30 (norsk tid).
 7. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved innbetaling av tegningsbeløpet til en særskilt emisjonskonto innen 4. oktober 2019 etter nærmere instruks fra Selskapet.
 8. De nye aksjene vil utstedes til tegnerne så snart som mulig etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, men slik at utstedelse av de nye aksjene er betinget av at Finanstilsynet har godkjent og Selskapet har publisert et EØS-prospekt som dekker notering på Oslo Børs av aksjene i den rettede emisjonen og gjeldskonverteringen behandlet under sak 7 og 8 på agendaen overfor. Kapitalforhøyelsen er
3. Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived 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 July 2019, as registered in the VPS as of 19 July 2019 (the record date), and who is not participating in the private placement considered under item 7 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.
 4. Non-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 will not be listed on Oslo Børs.
 5. Over-subscription is allowed. Subscription without subscription rights is allowed for investors resident in Norway. In the event of over-subscription, subscribers with subscription rights has preferential rights to have shares allocated 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 subscribers without subscription rights based on subscribed amounts. 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 in the subscription period. The subscription period shall commence on 11 September 2019 at 09:00 (Norwegian time) and end on 25 September 2019 at 16:30 (Norwegian time).
 7. The subscription amount shall be settled by payment of the subscription amount to a separate share issue account within 4 October 2019 in accordance with further instructions from the Company.
 8. The new shares will be issued to the subscribers as soon as possible following registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, provided, however, that issuance of the shares is subject to the Financial Supervisory Authority of Norway having approved and the Company having published an EEA prospectus covering listing on Oslo Børs of the shares in the

også betinget av og skal finne sted etter registrering av kapitalnedsettelsen, kapitalforhøyelsen og aksjespleis behandlet overfor i sak 4,5 og 6 på agendaen.

private placement and debt conversion described under item 7 and 8 on the agenda above. The share capital increase is also conditioned upon and shall take place after registration of the share capital decrease, share capital increase and reverse share split considered under item 4,5 and on the agenda above.

9. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre NOK 100 000 og betales av Selskapet.

9. The Company's expenses in connection with the share capital increase is estimated to amount to NOK 100,000 and shall be paid by the Company.

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

10. 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.

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

11. 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 til protokollen.

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

10 STYREFULLMAKT

10 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 7 164 688,00.

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 7,164,688.00.

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.

3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.

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.

4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

4. The authorisation does include share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

5. Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).

5. The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase(s).

6. Fullmakten erstatter styrefullmakt til kapitalforhøyelse gitt av Selskapets ordinære generalforsamling den 28. juni 2019 på NOK 3 467 624,00.

6. The authorization replaces the board authorization to share capital increase granted by the Company's annual general meeting on 28 June 2019 of

NOK 3,467,624.00.

7. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2020.

7. The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2020 at the latest.

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.

11 STYREVALG

I tråd med anbefaling fra valgkomiteen ble forslag om styrevalg trukket fra agendaen. Sittende styremedlemmer vil følgelig fortsette i styret.

11 BOARD ELECTION

In accordance with a recommendation from the nomination committee, the proposal of a board election was withdrawn from the agenda. The existing board members will continue in the board.

[signaturer på neste side]

[signatures on next page]

* * *

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

Oslo,
4. september 2019 / 4 September 2019

sign

sign

Øystein Tvenge
Møteleder // Chairperson

Hege Anfindsen
Valgt til å medundertegne // Elected to co-sign

Vedlegg / Appendix:

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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.09.2019 09.00
Dagens dato:	04.09.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	115 587 501	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	115 587 501	
Representert ved egne aksjer	8 132 828	7,04 %
Representert ved forhåndsstemme	40 303	0,04 %
Sum Egne aksjer	8 173 131	7,07 %
Representert ved fullmakt	294 855	0,26 %
Representert ved stemmeinstruks	25 864 377	22,38 %
Sum fullmakter	26 159 232	22,63 %
Totalt representert stemmeberettiget	34 332 363	29,70 %
Totalt representert av AK	34 332 363	29,70 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

HIDDEN SOLUTIONS ASA



Total Represented

ISIN:	NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA
General meeting date:	04/09/2019 09.00
Today:	04.09.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	115,587,501	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	115,587,501	
Represented by own shares	8,132,828	7.04 %
Represented by advance vote	40,303	0.04 %
Sum own shares	8,173,131	7.07 %
Represented by proxy	294,855	0.26 %
Represented by voting instruction	25,864,377	22.38 %
Sum proxy shares	26,159,232	22.63 %
Total represented with voting rights	34,332,363	29.70 %
Total represented by share capital	34,332,363	29.70 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

HIDDEN SOLUTIONS ASA



Protokoll for generalforsamling HIDDEN SOLUTIONS ASA

ISIN:	NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA
Generalforsamlingsdato:	04.09.2019 09.00
Dagens dato:	04.09.2019

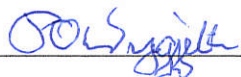
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	34 332 363	0	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 363	0	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 4 Kapitalnedsettelse						
Ordinær	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 5 Kapitalforhøyelse ifm. aksjespleis						
Ordinær	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 6 Aksjespleis						
Ordinær	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 7 Rettet emisjon - kapitalforhøyelse						
Ordinær	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 8 Gjeldskonvertering - kapitalforhøyelse						
Ordinær	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 9 Reparasjonsemisjon						
Ordinær	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 348	15	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse						
Ordinær	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 263	100	0	34 332 363	0	34 332 363
Sak 11 Styrevalg*						
Ordinær	34 332 278	85	0	34 332 363	0	34 332 363
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,70 %	0,00 %	0,00 %	29,70 %	0,00 %	
Totalt	34 332 278	85	0	34 332 363	0	34 332 363

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

HIDDEN SOLUTIONS ASA

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	115 587 501	0,34	39 299 750,34	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting HIDDEN SOLUTIONS ASA

ISIN:	NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA
General meeting date:	04/09/2019 09.00
Today:	04.09.2019

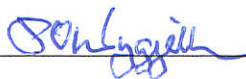
Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	34,332,363	0	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,363	0	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 4 Share capital decrease						
Ordinær	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 5 Share capital increase in connection with reverse share split						
Ordinær	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 6 Reverse share split						
Ordinær	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 7 Private Placement - Share capital increase						
Ordinær	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 8 Debt conversion - Share capital increase						
Ordinær	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 9 Subsequent Offering						
Ordinær	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,348	15	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 10 Board authorization re share capital increase						
Ordinær	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,263	100	0	34,332,363	0	34,332,363
Agenda item 11 Board election*						
Ordinær	34,332,278	85	0	34,332,363	0	34,332,363
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.70 %	0.00 %	0.00 %	29.70 %	0.00 %	
Total	34,332,278	85	0	34,332,363	0	34,332,363

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

HIDDEN SOLUTIONS ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	115,587,501	0.34	39,299,750.34	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes**§ 5-18 Amendment to resolution**
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Vedlegg 2

Oversikt over tegnere og fordeling av aksjer i den Rettede Emisjonen / Overview of subscribers and allocation of shares in the Private Placement

Navn på tegner/ Name of subscriber	Antall aksjer / Number of shares	Tegningsbeløp/ Subscription amount (NOK)
Fara Holdco Ltd.....	2 000 000	2 000 000
Torstein Tvenge	1 000 000	1 000 000
Intelco Concept AS.....	1 100 000	1 100 000
Øystein Tvenge	547 300	547 300
Wollebekkgruppen AS.....	360 000	360 000
Eiliha AS.....	250 000	250 000
Holteøy AS	280 000	280 000
Jaco Invest AS	300 000	300 000
Daymio AS	500 000	500 000
Richard Modalen	200 000	200 000
Blindleia Concept AS.....	60 000	60 000
Jeanine Bertrand	50 000	50 000
Tvedt Equity AS	250 000	250 000
Total	6 897 300	6 897 300

* * *