



OFFICE TRANSLATION

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

Den 23. mai 2018 kl. 08.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA, org nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Nedre Vollgate 4, Oslo

On 23 May 2018 at 08:00 (CEST), the annual 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.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Øystein Tvenge, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Totalt 29 934 994 av 91 742 275 aksjer var representert, hvorav 18 755 326 møtte personlig og 11 179 668 møtte ved fullmakt, hvilket utgjør ca. 32,6 % av utestående aksjer i Selskapet.

The general meeting was opened by the chairman of the Board of Directors, who registered attending shareholders. A total of 29 934 994 of 91,742,275 shares were represented, whereby 18 755 326 in person and 11 179 668 by proxy, which constitutes approx. 32.6% of the outstanding shares in the Company.

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**

Carl Espen Wollebekk ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

Carl Espen Wollebekk was unanimously elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS  
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2017**

Generalforsamlingen vedtok at årsregnskap og styrets årsberetning for 2017 for Selskapet og konsernet godkjennes.

**4 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND  
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE  
FINANCIAL YEAR 2017**

The general meeting resolved to approve the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2017 for the Company and the group.

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 GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

Generalforsamlingen vedtok å godkjenne dekning av godtgjørelse til revisor for 2017 i henhold til regning.

**5 AUDITOR'S REMUNERATION**

The general meeting resolved to approve the auditor fee for 2017 as invoiced.

## **6 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN §3-3B**

Selskapets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b var gjort tilgjengelig for aksjonærene før generalforsamlingen i Selskapets årsrapport for 2017. Møteleder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen.

Redegjørelsen var ikke gjenstand for votering på generalforsamlingen.

## **7 RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE**

Styrets lederlønnklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a var gjort tilgjengelig for aksjonærene forut generalforsamlingen på Selskapets hjemmesider.

7a) I samsvar med styrets forslag ble retningslinjene i lederlønnklæringen godkjent i en veiledende avstemming, med unntak av den delen av redegjørelsen som var gjenstand for separat avstemming under punkt 7b) på dagsorden.

7b) I samsvar med styrets forslag ble retningslinjene i styrets lederlønnklæring knyttet til aksjeopsjoner til ledende ansatte godkjent.

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

## **8 STYREVALG**

I samsvar med forslaget fra valgkomiteen, vedtok generalforsamlingen at alle nåværende styremedlemmer i Selskapet gjenvelges. Styret i selskapet består av:

- Øystein Tvenge
- Jeanette Dyhre Kvisvik
- Svein Yngvar Willassen
- Jan Christian Opsahl
- Siw Ødegaard

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

## **9 GODTGJØRELSE TIL STYRET**

I samsvar med forslaget fra valgkomiteen, vedtok generalforsamlingen følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2018

## **6 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE IN ACCORDANCE WITH SECTION 3-3B OF THE NORWEGIAN ACCOUNTING ACT**

The Company's statement on corporate governance in accordance with section 3-3b (4) of the Norwegian Accounting Act had been made available for the shareholders before the general meeting in the Company's annual report for 2017. The chairman gave an account of the main content of the statement.

The statement was not subject to the general meeting's vote.

## **7 GUIDELINES FOR REMUNERATION TO THE SENIOR MANAGEMENT**

The board of directors' statement on remuneration to senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act was made available to the shareholders prior to the general meeting on the Company's website.

7a) In accordance with the proposal from the board of directors, the guidelines in the statement were approved in a consultative vote, except for the part of statement that was subject to a separate vote under section 7b) of the agenda.

7b) In accordance with the proposal from the board of directors, the guidelines in the board of directors' statement regarding share options to senior management was approved.

The resolutions were made with the required amount of votes cf. appendix 1 to the minutes.

## **8 BOARD ELECTION**

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting resolved that all current board members in the Company were re-elected. The board of directors consist of:

- Øystein Tvenge
- Jeanette Dyhre Kvisvik
- Svein Yngvar Willassen
- Jan Christian Opsahl
- Siw Ødegaard

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

## **9 REMUNERATION TO THE BOARD**

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting resolved the following remuneration to the board of directors for the period from the annual general meeting

frem til ordinær generalforsamling i 2019:

Styrets leder: NOK 500 000  
Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000

Styrehonorarer skal kunne utbetales forløpende i løpet av året. For medlemmer som har sittet eller sitter i styret i deler av perioden, avregnes honoraret pro rata.

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

## 10 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med forslaget fra valgkomiteen, vedtok generalforsamlingen følgende godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2017 frem til ordinær generalforsamling i 2018:

Komiteens leder: Kompenseres gjennom styrehonorar  
Øvrige medlemmer: NOK 10 000

For medlemmer som har sittet eller sitter i valgkomiteen i deler av perioden, avregnes honoraret pro rata.

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

## 11 STYREFULLMAKT – KAPITALFORHØYELSE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 9 357 711,88 ved utstedelse av inntil 27 522 682 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,34.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

in 2018 up until the annual general meeting in 2019:

Chairman: NOK 500,000  
Other board members: NOK 250,000

Remuneration may be paid consecutively during the year. For members who has served or served in the board in parts of the period, the remuneration is calculated pro rata.

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

## 10 REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting resolved the following remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2017 up until the annual general meeting in 2018:

Committee chairman: Compensated through board remuneration  
Other members: NOK 10,000

For members who has served or serves in the committee in parts of the period, the remuneration is calculated pro rata.

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

## 11 BOARD AUTHORIZATION – SHARE CAPITAL INCREASE

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

- 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 9,357,711.88 by issuance of up to 27,522,682 new shares, each with a nominal value of NOK 0.34.*
- The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- 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.*
- The authorisation does include share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the*

*Norwegian Public Limited Companies Act.*

- |   |  |
|---|--|
| <p>5. Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen.</p> <p>6. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2019.</p> | <p>5. The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase.</p> <p>6. The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2019 at the latest.</p> |
|---|--|

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.

## **12 STYREFULLMAKT OPSJONSPROGRAM**

## **12 BOARD AUTHORISATION OPTION PROGRAM**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- |   |   |
|---|---|
| <p>1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 119 236,35 ved utstedelse av inntil 9 174 227 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,34.</p> <p>2. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>5. Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen.</p> <p>6. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2019.</p> | <p>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 3,119,236.35 by issuance of up to 9,174,227 new shares, each with a nominal value of NOK 0.34.</p> <p>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> <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. The authorisation does not include share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> <p>5. The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase.</p> <p>6. The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2019 at the latest.</p> |
|---|---|

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.

## **13 STYREFULLMAKT – KJØP AV EGNE AKSJER**

## **13 BOARD AUTHORIZATION - ACQUISITION OF OWN SHARES**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- |  |  |
|--|--|
| <p>1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer inntil et beløp pålydende</p> | <p>1. Pursuant to section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors is</p> |
|--|--|

NOK 3 119 237,35. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. allmennaksjeloven § 9-5.

authorized to acquire the company's own shares up to a nominal amount of NOK 3,119,237.35. The authorization also includes pledge of own shares cf. section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

2. Pris per aksje skal være minimum NOK 0,34 og maksimum NOK 100.

2. The price per share shall be a minimum of NOK 0.34 and a maximum of NOK 100.

3. Styret står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner mest hensiktsmessig, men likevel innenfor gjeldende likebehandlingsprinsipper av selskapets aksjonærer.

3. The board is authorized to acquire and sell shares as it deems fit, however within applicable principles of equal treatment of the company's shareholders.

4. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2019.

4. The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2019 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.

#### 14 ENDRING AV VEDTEKTENE § 10

#### 14 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION SECTION 10

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen at selskapets vedtekter § 10 endres til å lyde som følger:

In accordance with the proposal from the board, the general meeting resolved that section 10 of the Company's articles of association is amended as follows:

*Generalforsamlingen holdes i Oslo kommune hvor selskapet har sitt forretningskontor. Styret kan likevel bestemme at generalforsamlingen skal avholdes andre steder hvis det finner dette hensiktsmessig.*

*The general meeting is held in Oslo where the company has its registered office. However, the Board may decide that the general meeting is held other places if deemed appropriate.*

\*\*\*

\*\*\*

Oslo,  
23. mai 2018 // 23 May 2018

Sign

Sign

Øystein Tvenge  
Møteleder // Chairperson

Carl Espen Wollebekk  
Valgt til å medundertegne // Elected to co-sign

Vedlegg/Appendix:

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