



Office translation. In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

## INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

En ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA, org. nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), vil avholdes i lokalene til advokatfirmaet Schjødt AS i:

**Ruseløkkveien 14  
Oslo**

**Den 5. oktober 2020 kl. 10.00**

På grunn av den pågående Covid-19 pandemien oppfordres aksjonærene til ikke å møte fysisk, men i stedet å avgi sine stemmer gjennom innsendelse av fullmaktsskjema eller elektronisk i forkant av møtet. Se mer informasjon nedenfor.

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Martin Nes.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styrets forslag til vedtak:

*"Styrets leder Martin Nes velges til møteleder. Ranveig Strand velges til å medundertegne protokollen."*

- 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styrets forslag til vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes"*

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

An extraordinary general meeting of Hiddn Solutions ASA, reg. no. 979 867 654 (the "**Company**"), will be held at the offices of the law firm Schjødt at:

**Ruseløkkveien 14  
Oslo, Norway**

**5 October 2020 at 10:00 CET**

Due to the ongoing Covid-19 pandemic, all shareholders are encouraged not to attend the meeting physically, but instead vote through submission of proxy forms or electronically prior to the meeting. See more information below.

The extraordinary general meeting will be opened by the chairman of the board, Martin Nes.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board's proposal for resolution:

*"The chairman of the board, Martin Nes, is elected to chair the meeting. Ranveig Strand is elected to co-sign the minutes."*

- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

The board's proposal for resolution:

*"The notice of and agenda for the meeting are approved."*

### 3. KAPITALNEDSETTELSE OG RETTET EMISJON

Det vises til Selskapets børsmelding av 4. september 2020 som gir bakgrunnen for forslaget om rettet emisjon, samt om utdeling av NOK 50 millioner kroner til Selskapets aksjonærer. Idet emisjonen krever en nedsettelse av aksjenes pålydende gitt tegningskurs og dagens pålydende, foreslås det av tekniske årsaker at utdelingen skjer gjennom kapitalnedsettelse.

Styrets forslag til vedtak:

"1. Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 64 734 305,04 fra NOK 89 908 757 til NOK 25 174 451,96 ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 1 til NOK 0,28. Av nedsettelsesbeløpet skal NOK 50 000 000 benyttes til utdeling til aksjonærene og NOK 14 734 305,04 overføres til annen egenkapital. Beslutningen treffes på bakgrunn av en mellombalanse som legges på selskapets hjemmeside, [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no). Generalforsamlingen godkjente mellombalansen. Kapitalnedsettelsen trer i kraft umiddelbart etter registrering, jf allmennaksjeloven § 12-5 (2), idet aksjekapitalen forhøyes ved nytegning som medfører høyere bunden egenkapital enn tidligere.

2. Selskapets aksjekapital økes med 66 029 480,72 ved utstedelse av 235 819 574 nye aksjer, hver med pålydende NOK 0,28.

3. Tegningskursen skal være NOK 0,94 per aksje. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning av gjeld i henhold til sakkyndig redegjørelse etter allmennaksjeloven § 2-6, jf. § 10-2, vedlagt innkallingen som vedlegg 3 og lagt på selskapets hjemmeside, [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no). Aksjeinnskuddet anses oppgjort på tidspunktet for tegning av aksjene.

### 3 SHARE CAPITAL REDUCTION AND PRIVATE PLACEMENT OF SHARES

Reference is made to the Company's announcement of 4 September 2020, which provides the background for the proposal for placement of new shares and distribution of NOK 50 million to the Company's shareholders. As the placement requires a reduction of the nominal value of the shares given the subscription price and today's nominal value, it is proposed for technical reasons that the distribution is made in the form of a share capital reduction.

The board's proposal for resolution:

"1. The Company's share capital is reduced by NOK 64,734,305.04 from NOK 89,908,757 to NOK 25,174,451.96 by reduction of the nominal value of the shares from NOK 1 to NOK 0.28. Of the reduction amount, NOK 50,000,000 shall be distributed to the shareholders, and NOK 14,734,305.04 shall be transferred to other equity. The resolution is made on the basis of an interim balance sheet which is placed on the Company's website [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no). The general meeting approved the interim balance sheet. The share capital reduction takes effect upon registration, cf the Norwegian Public Limited Companies Act section 12-5 (2), as the share capital is increased through new subscription resulting in a higher nondistributable equity than before.

2. The Company's share capital is increased by NOK 66,029,480.72 through the issue of 235,819,574 new shares each at par value NOK 0.28.

3. The subscription price shall be NOK 0.94 per share. The share contribution shall be settled though set off of claims against the Company in accordance with an expert opinion pursuant to the Norwegian Public Companies Act sections §§ 2-6 cf 10-2, attached to the notice as appendix 3 and available on [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no). The share contribution is settled at the time of subscription of the shares.

4. Aksjene kan tegnes av Per Ronny Stav (eller den han utpeker), på vegne av henholdsvis Arriba Invest AS, SRK Consulting AS, Wkup AS, Finance Resources GJ AS, Reaktor Returns AS, Tycoon Industrier AS, Hanekamb Invest AS og LCS AS (som selgere i henhold til en "share exchange agreement"), samt Tycoon Industrier AS, Dallas Asset Management AS, Hanekamb Invest AS, LCS AS, Tigerstaden AS, Torstein Tvenge, Lani Invest AS and Datum AS (som tegnere in en nylig emisjon i Arribatec). Tegning skjer på særskilt tegningsblankett innen 1. november 2020, og aksjeinnskuddet overføres samtidig.

5. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

6. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for tegning, men skal ikke gi rett til andel av kapitalnedsettelsesbeløpet foreslått i agendaens punkt 3 over.

7. Selskapets vedtekter § 3 første setning endres som følge av kapitalforhøyelsen til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 91 203 932,68, fordelt på 325 728 331 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 0,28."

8. Generalforsamlingen godkjenner utgiftene ved kapitalforhøyelsen som anslås til å utgjøre rundt NOK 5,000,000.00, inkludert honorarer på NOK 1,450,000.00 til Carnegie AS og NOK 3,400,000.00 til Ferncliff TIH AS, et nærstående selskap av Tycoon Industrier AS, et av Selskapets hovedaksjonærer, for utførte tjenester i sammenheng med emisjonen.

9. Vedtaket i dette agendapunkt 3 er betinget av generalforsamlingens tilslutning til de foreslåtte vedtak i agendaens punkt 4 til 6 nedenfor".

4. The shares may be subscribed for by Per Ronny Stav (or someone nominated by him), on respective behalf of Arriba Invest AS, SRK Consulting AS, Wkup AS, Finance Resources GJ AS, Reaktor Returns AS, Tycoon Industrier AS, Hanekamb Invest AS and LCS AS (as sellers pursuant to a "share exchange agreement"), and Tycoon Industrier AS, Dallas Asset Management AS, Hanekamb Invest AS, LCS AS, Tigerstaden AS, Torstein Tvenge, Lani Invest AS and Datum AS (as subscribers in a recent placement in Arribatec). The shares shall be subscribed for on a separate subscription form within 1 November 2020, and the share contribution is transferred at the same time.

5. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Act section 10-4 are waived, cf the Norwegian Public Limited Act section 10.5.

6. The new share give right to dividend and other shareholder rights from the date of subscription, but shall in no event give right to a share of the share capital reduction proposed in item 3 of the agenda.

7. Section 3 first sentence of the articles of association are amended as a result of the capital increase to read as follows:

"The Company's share capital is NOK 91,203,932.68, divided into 325 728 331 ordinary shares, each with a nominal value of NOK 0.28."

8. The general meeting approves fees related to the share capital increase which are estimated to amount to approximately NOK 5,000,000.00, including NOK 1,450,000.00 to Carnegie AS and NOK 3,400,000.00 to Ferncliff TIH AS, a company associated with Tycoon Industrier AS, one of the Company's main shareholders, for services rendered in connection with the Private Placement.

9. The resolution in this item 4 is subject to the approval by the general meeting of the proposed resolutions of items 4 to 6 below."

#### 4. STYREVALG

Som følge av emisjonen over vil det skje større endringer i Selskapets aksjonærbase. Dette vil resultere i forslag om endringer i styret.

Forslaget til nytt styre vil presenteres og legges ut på selskapets hjemmeside, [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no) så snart det foreligger.

#### 5. SELSKAPSNAMN

Det foreslås at Selskapet, forutsatt gjennomføringen av kapitalforhøyelsen foreslått angitt i agendaens punkt 4 over, skifter navn til "Arribatec Solutions ASA".

Styrets forslag til vedtak:

*"Selskapets navn endres til "Arribatec Solutions ASA". Vedtektenes punkt 1 annen setning endres og skal lyde "Selskapets navn er Arribatec Solutions ASA."*

*Vedtaket i dette agendapunkt 5 er betinget av generalforsamlingens tilslutning til de foreslåtte vedtak i agendaens punkt 3 og 4 over, samt 6 nedenfor."*

#### 6 STYREFULLMAKT KAPITALFORHØYELSE

For å sikre Selskapet finansiell fleksibilitet anses det hensiktsmessig at styret har en fullmakt til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelser. Det er behov for en slik fullmakt i forbindelse med planlagt reparasjonsemisjon og emisjon til ansatte som nevnt i Selskapets børsmelding av 4 september 2020. I tillegg til dette vil en styrefullmakt til kapitalforhøyelse vil gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt dersom muligheter åpner seg i markedet.

For å ivareta det generelle formålet med fullmakten foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

#### 4 ELECTION OF BOARD MEMBERS

There will be substantial changes to the Company's shareholder base as a result of the private placement above. This will lead to proposal for changes to the board.

A proposal for a new board will be presented and made available on the Company's website [www.hiddnsolutions.no](http://www.hiddnsolutions.no) as soon as it has been prepared.

#### 5 COMPANY NAME

It is proposed that the Company, subject to completion of the proposed share capital increase of agenda item 4 above changes its name to "Arribatec Solutions ASA"

The board's proposal for resolution:

*"The Company's name is changed to "Arribatec Solutions ASA". The second sentence of article 1 of the articles of association is amended and shall read "The company's name is Arribatec Solutions ASA."*

*The resolution in this item 5 is subject to the approval by the general meeting of the proposed resolutions of agenda items 3 and 4 above, and 6 below."*

#### 6 BOARD AUTHORIZATION - SHARE CAPITAL INCREASE

In order to secure the Company with financial flexibility, it is considered advisable that the board of directors is granted an authorization to carry out share capital increases. There will be a need for such authorisation for the purpose of the subsequent offering and the employee offering mentioned in the Company's announcement of 4 September 2020. A board authorization will also provide the board of Directors with the necessary flexibility and the opportunity to act quickly if opportunities arise in the market.

To facilitate the general purpose of the authorization, it is proposed that the board is authorized to deviate from the existing shareholders' preferential rights to new shares.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 45 601 966.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd), herunder ved fusjon, og fullmakten gir rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
4. *Vedtaket i dette agendapunkt 6 er betinget av generalforsamlingens tilslutning til de foreslåtte vedtak i agendaens punkt 3 til 5 ovenfor.*
5. *Fullmakten i dette agendapunkt 6 erstatter, forutsatt oppfyllelse av betingelsene i underpunkt 4 over, styrefullmakt til kapitalforhøyelse gitt av Selskapets generalforsamling den 10. juni 2020.*
6. *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2021."*

\*\*\*

Oslo, 14. september 2020

Martin Nes  
(sign)

On this background, the board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- 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 45,601,966.*
- 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 *Price and conditions for subscription will be determined by the board on issuance, according to the Company's needs and the shares' market value at the time. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind, including in connection with mergers, and the authorization gives the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- 4 *The resolution in this agenda item 6 is subject to the approval by the general meeting of the proposed resolutions of agenda items 3 to 5 above.*
- 5 *The authorization in this agenda item 6 replaces, subject to fulfilment of the conditions of subclause 4 above, the board authorization to share capital increase granted by the Company's general meeting on 10 June 2020.*
- 6 *The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2021 at the latest."*

\*\*\*

Oslo, 14 September 2020

Martin Nes  
(sign)

Hiddn Solutions ASA ønsker å bidra til å begrense spredningen av Covid-19. Dette også for å ivareta helse og sikkerhet for aksjonærer, styremedlemmer og andre. **Aksjonærene anmodes dermed om å avstå fra å møte fysisk til generalforsamlingen. Aksjonærene oppfordres i stedet til å stemme ved å benytte et av de presenterte alternativer, herunder ved å gi fullmakt som nærmere beskrevet i vedlegg til innkallingen.**

Hiddn Solutions ASA wishes to contribute to limit the spread of Covid-19. This also in order to safeguard the health and security of shareholders, members of the board of directors and others. **Shareholders are therefore requested to refrain from attending in person. Shareholders are instead asked to vote through an available alternatives, such as voting by proxy as described in attachments to the notice of the meeting.**

Hiddn Solutions ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Per datoen for innkallingen har Selskapet utstedt 89 908 757 aksjer, der hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ved innkallingen ingen egne aksjer. Aksjeeier kan ha med rådgivere og gi talerett til én rådgiver.

Hiddn Solutions ASA is a public limited liability company subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Companies Act. As per the date of this notice the Company has issued 89,908,757 shares, and each share carries one vote at the general meeting. The Company owns no treasure shares on the date this notice was issued. Shareholders may bring advisors and give one advisor the right to speak.

Dersom aksjer er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må aksjene omregistreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for påmeldingsfristen til generalforsamlingen. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

If shares are registered on a nominee account in VPS, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for such shares, the shares must be re-registered on a separate VPS account in the name of the beneficial shareholder prior to the deadline for submitting the attendance notice to the general meeting. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

I henhold til Selskapets vedtekter er det bestemt at aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, må varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte vedlagte *påmeldingsskjema*. Påmeldingsskjemaet kan sendes til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Påmeldingsskjema må være mottatt **innen 1. oktober 2020**.

Pursuant the Company's articles of association, it is decided that shareholders and proxy holders who wish to participate at the general meeting, must notify the Company of his/her presence by submitting the attached *attendance form*. The attendance form may be sent to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). The attendance form must be received by **no later than on 1 October 2020**.

Aksjeeiere som ikke selv skal delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt til Styrets leder eller andre til å stemme for sine aksjer ved å benytte vedlagte *fullmaktsskjema*. Skriftlig, datert og signert

Shareholders who will not participate at the general meeting in person may authorize the chair of the board or another person to vote for their shares by using the attached *proxy form*. The written proxy form, dated and

fullmakt kan sendes til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter må være mottatt **innen 1. oktober 2020**.

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg, og stemme for aksjer aksjeeieren er listet med i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamling jf. § 8 i vedtektene.

En aksjeeier har rett til å foreslå vedtak for saker som er på dagsordenen, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle. Dette gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5-15.

Med hjemmel i vedtektene har styret besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com). Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier har rett til å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis vedkommende henvender seg til Selskapet.

signed, may be sent to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy. Proxy forms must be received **no later than on 1 October 2020**.

Shareholders are entitled to attend the general meeting, either in person or by proxy of their own choosing, and to vote for shares the shareholder is listed with in the shareholder register as of the fifth business day prior to the general meeting, cf. section 8 of the articles of association.

Shareholders may propose resolutions for the items on the agenda and may ask the board members and the general manager to provide necessary information on matters that may affect the evaluation of the items that have been presented to the shareholders for decision, the financial position of the Company and other items up for consideration by the general meeting. This does not apply if the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company, cf. Section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

On basis of the articles of association, the board of directors has decided that documents to be considered at the general meeting will not be distributed together with this notice, but rather made available on the Company's website, [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com). This includes documents that pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act are to be enclosed with the notice of a general meeting. Shareholders are entitled to have the documents sent to them free of charge, upon contacting the Company.

\*\*\*

\*\*\*

Vedlegg/Appendix:

1. Påmeldingsskjema/registration form
2. Fullmaktsskjema/proxy form
3. Sakkyndig redegjørelse / expert opinion (Norwegian only)