

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HIDDEN SOLUTIONS ASA	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN HIDDEN SOLUTIONS ASA *
Ordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA ("Hiddn" eller "Selskapet") ble avholdt 10. juni 2020 kl. 10.00 i Ruseløkkveien 14, Oslo.	The annual general meeting in Hiddn Solutions ASA ("Hiddn" or "the Company") was held on June 10, 2020 at 1000 hrs (CET) at Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.
Styrets leder Martin Nes åpnet møtet. 45 635 766 av totalt 89 908 757 aksjer var representert, tilsvarende ca. 50,76% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.	The Chairman of the Board Martin Nes opened the meeting. 45,635,766 of a total of 89,908,757 shares were represented, corresponding to approximately 50.76% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.
1. Valg av møteleder og én person til å signere protokollen sammen med møteleder	1. Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Styrets leder Martin Nes velges til møteleder. Ranveig Strand velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"The chairman of the Board, Martin Nes is elected to chair the meeting. Ranveig Strand is elected to co-sign the minutes."</i>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	2. Approval of the notice of the meeting and the agenda
Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i>	There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i>
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for regnskapsåret 2019	3. Approval of the financial statements and the board of directors' report for the financial year 2019
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2019 og Selskapets årsrapport, inkludert konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2019 godkjennes."</i>	The following resolution was passed: <i>"The Company's annual accounts for the financial year 2019 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the Board's report, for the financial year 2019 are approved."</i>

4. Godtgjørelse til revisor	4. Auditor's remuneration
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar etter regning for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2019."</i>	The following resolution was passed: <i>"The general meeting approves the auditor's remuneration in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2019."</i>
5. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b	5. Statement on corporate governance in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act
Selskapets redegjørelse for foretaksstyring ble gjennomgått.	The Company's statement on corporate governance was reviewed.
6. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte	6. Guidelines for remuneration to the senior management
Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: a) <i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</i> b) <i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om aksjekursbasert avlønning."</i>	The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed. The following resolution was passed: a) <i>"The general meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."</i> b) <i>"The general meeting adopts the statement of the Board regarding share price based compensation."</i>
7. Styrevalg	7. Board election
Følgende vedtak ble truffet, i samsvar med valgkomiteens forslag: <i>"Følgende velges som styremedlemmer for en periode på ett år frem til ordinær generalforsamling i 2021:</i> <i>Martin Nes (leder)</i> <i>Yvonne Sandvold</i> <i>Øystein Stray Spetalen."</i>	The following resolution was passed, consistent with the Board's proposal: <i>"The following are elected as election committee members for a period of one year until the annual general meeting of 2021:</i> <i>Martin Nes (chair)</i> <i>Yvonne Sandvold</i> <i>Øystein Stray Spetalen."</i>

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen	8. Election of members to the Nomination Committee
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Følgende velges som valgkomitemedlemmer for en periode på ett år frem til ordinær generalforsamling i 2021:</i> <i>Espen Lundaas (leder)</i> <i>Øystein Tvenge."</i>	The following resolution was passed: <i>"The following are elected as election committee members for a period of one year until the annual general meeting of 2021:</i> <i>Espen Lundaas (leder)</i> <i>Øystein Tvenge."</i>
9. Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer	9. Remuneration for the members of the board and nomination committee
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Honorar for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær generalforsamling i 2020 er:</i> <i>NOK 200 000 (styreleder)</i> <i>NOK 150 000 (styremedlem)</i> <i>Honorar for styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021 er:</i> <i>NOK 200 000 (styreleder)</i> <i>NOK 150 000 (styremedlem)</i> <i>Honorar for valgkomiteen medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021 er:</i> <i>NOK 15 000 (leder)</i> <i>NOK 10 000 (medlem)"</i>	The following resolution was passed: <i>"The remuneration for the board members for the period from the annual general meeting of 2019 to the annual general meeting of 2020 is:</i> <i>NOK 200 000 (Chair)</i> <i>NOK 150 000 (board member)</i> <i>The remuneration for the board members for the period from the annual general meeting of 2020 to the annual general meeting of 2021 is:</i> <i>NOK 200 000 (Chair)</i> <i>NOK 150 000 (board member)</i> <i>The remuneration for the election committee members for the period from the annual general meeting of 2020 to the annual general meeting of 2021 is:</i> <i>NOK 15 000 (Chair)</i> <i>NOK 10 000 (member)"</i>
10. Styrefullmakt – kjøp av egne aksjer	10. Board authorization – acquisition of own shares
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Hiddn Solutions ASA.</i> <i>Fullmakten gjelder for kjøp av egne aksjer med samlet pålydende på inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital til enhver tid, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 0,10 per aksje og maksimalt NOK 100 per aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av</i>	The following resolution was passed: <i>"The Board is granted authorization to acquire shares in Hiddn Solutions ASA.</i> <i>The authorization covers purchase(s) of shares for a total nominal value not exceeding 10% of the share capital at any given time, cf. sections 9-2 and 9-3 of the Public Limited Liability Companies Act. Shares may be acquired at a price per share of minimum NOK 0.10 and maximum NOK 100. These limitations shall be</i>

aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen."	adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2021, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this general meeting."
11. Styrefullmakt – Kapitalforhøyelse	11. Board authorization – share capital increase
Følgende vedtak ble fattet: "1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 44 954 378. 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. Fullmakten erstatter styrefullmakt til kapitalforhøyelse gitt av Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 12. februar 2020. 5. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2021."	The following resolution was passed: "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. 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 authorization replaces the board authorization to share capital increase granted by the Company's extraordinary general meeting on 12 February 2020. 5. The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2021 at the latest."
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.
*****	*****
Signatur følger på neste side.	The signature follows on the next page.

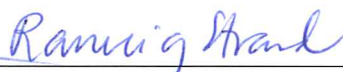
*These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for Hiddn ASA Annual General Meeting 2020

Oslo, 10. juni 2020/ Oslo, 10 June 2020



Martin Nes



Ranveig Strand

Protokoll for generalforsamling HIDDEN SOLUTIONS ASA

ISIN:	<u>NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.06.2020 10.00
Dagens dato:	10.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne						
Ordinær	45 635 766	0	0	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,76 %	0,00 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 635 766	0	0	45 635 766	0	45 635 766
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	45 635 766	0	0	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,76 %	0,00 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 635 766	0	0	45 635 766	0	45 635 766
Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning 2019						
Ordinær	45 634 765	0	1 001	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,76 %	0,00 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 634 765	0	1 001	45 635 766	0	45 635 766
Sak 4 Godtgjørelse til revisor						
Ordinær	45 623 993	15	11 758	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,97 %	0,00 %	0,03 %			
% representert AK	99,97 %	0,00 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,75 %	0,00 %	0,01 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 623 993	15	11 758	45 635 766	0	45 635 766
Sak 6.a Retningslinjer for ledende ansatte - Veiledende retningslinjer om godtgjørelse						
Ordinær	45 630 257	1 001	4 508	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,75 %	0,00 %	0,01 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 630 257	1 001	4 508	45 635 766	0	45 635 766
Sak 6.b Retningslinjer for ledende ansatte - Bindende retningslinjer om aksjekursbasert avlønning						
Ordinær	45 631 257	1	4 508	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,75 %	0,00 %	0,01 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 631 257	1	4 508	45 635 766	0	45 635 766
Sak 7 Styrevalg						
Ordinær	45 631 243	15	4 508	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,75 %	0,00 %	0,01 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 631 243	15	4 508	45 635 766	0	45 635 766
Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	45 635 752	14	0	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,76 %	0,00 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 635 752	14	0	45 635 766	0	45 635 766

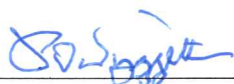
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9 Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	45 618 485	4 523	12 758	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,96 %	0,01 %	0,03 %			
% representert AK	99,96 %	0,01 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,74 %	0,01 %	0,01 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 618 485	4 523	12 758	45 635 766	0	45 635 766
Sak 10 Styrefullmakt - kjøp av egne aksjer						
Ordinær	45 635 265	501	0	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,76 %	0,00 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 635 265	501	0	45 635 766	0	45 635 766
Sak 11 Styrefullmakt - kapitalforhøyelse						
Ordinær	45 612 043	23 723	0	45 635 766	0	45 635 766
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %	0,00 %			
% representert AK	99,95 %	0,05 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	50,73 %	0,03 %	0,00 %	50,76 %	0,00 %	
Totalt	45 612 043	23 723	0	45 635 766	0	45 635 766

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

HIDDN SOLUTIONS ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	89 908 757	1,00	89 908 757,00	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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003108102 HIDDEN SOLUTIONS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.06.2020 10.00
Dagens dato:	10.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	89 908 757	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	89 908 757	
Representert ved egne aksjer	34 967 643	38,89 %
Representert ved forhåndsstemme	380 884	0,42 %
Sum Egne aksjer	35 348 527	39,32 %
Representert ved fullmakt	10 261 045	11,41 %
Representert ved stemmeinstruks	26 194	0,03 %
Sum fullmakter	10 287 239	11,44 %
Totalt representert stemmeberettiget	45 635 766	50,76 %
Totalt representert av AK	45 635 766	50,76 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

HIDDEN SOLUTIONS ASA

