

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ARRIBATEC SOLUTIONS ASA	MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ARRIBATEC SOLUTIONS ASA*
Ekstraordinær generalforsamling i Arribatec Solutions ASA ("Selskapet") ble avholdt 20. november 2020 kl. 16.00 i Ruseløkkveien 14, Oslo.	An extraordinary general meeting in Arribatec Solutions ASA ("the Company") was held on November 20, 2020 at 1600 hrs (CET) at Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.
Styrets leder Martin Nes åpnet møtet. 48 373 040 av totalt 89 908 757 aksjer var representert, tilsvarende ca. 53,80 % av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.	The Chairman of the Board Martin Nes opened the meeting. 48,373,040 of a total of 89,908,757 shares were represented, corresponding to approximately 53.80% 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. Kapitalnedsettelse og rettet emisjon	3. Share capital reduction and private placement of shares
Følgende beslutning ble fattet: <i>"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. Generalforsamlingen godkjente mellombalansen."</i>	The following resolution was passed: <i>"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. The general</i>

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 overføring av aksjer i Arribatec AS (tingsinnskudd) i henhold til sakkyndig redegjørelse etter allmennaksjeloven § 2-6, jf. § 10-2, som var vedlagt innkallingen som vedlegg 3 og lagt på selskapets hjemmeside, www.hiddnsolutions.no. Aksjeinnskuddet anses oppgjort på tidspunktet for tegning av aksjene.

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 i en nylig emisjon i Arribatec). Tegning skjer på særskilt tegningsblankett innen 1. desember 2020, og aksjeinnskuddet overføres samtidig.

5. Eksisterende aksjonærs 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 3.1 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

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 through transfer of shares in Arribatec AS (contribution in kind) in accordance with an expert opinion pursuant to the Norwegian Public Companies Act sections §§ 2-6 cf 10-2, which was attached to the notice as appendix 3 and available on www.hiddnsolutions.no. The share contribution is settled at the time of subscription of the shares.

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 December 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 3.1 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

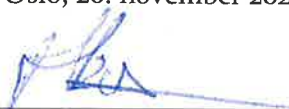
kapitalforhøyelsen som anslås til å utgjøre rundt NOK 5 000 000, inkludert honorarer på NOK 1 450 000 til Carnegie AS og NOK 3 400 000 til Ferncliff TIH AS, et nærstående selskap av Tycoon Industrier AS, et av Selskapets hovedaksjonærer, for utførte tjenester i sammenheng med emisjonen. 9. Vedtaket i dette agendapunkt 3 erstatter vedtakene i Selskapets generalforsamling av 5 oktober 2020 pkt 3."	share capital increase which are estimated to amount to approximately NOK 5,000,000 including NOK 1,450,000 to Carnegie AS and NOK 3,400,000 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 3 replaces the approvals of item 3 of the EGM of 5 October 2020."
4. Styrefullmakt – Kapitalforhøyelse	4. 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 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 4 er betinget av generalforsamlingens tilslutning til de foreslåtte vedtak i agendaens punkt 3 ovenfor. 5. Fullmakten i dette agendapunkt 4 erstatter, forutsatt oppfyllelse av betingelsen 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. Vedtaket i dette agendapunkt 4 erstatter vedtakene i Selskapets generalforsamling av 5 oktober 2020 pkt 4."	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 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 4 is subject to the approval by the general meeting of the proposed resolutions of agenda item 3 above. 5. The authorization in this agenda item 4 replaces, subject to fulfilment of the condition 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. The resolution in this item 3 replaces the approvals of item 4 of the EGM of 5 October 2020".

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 Arribatec Solutions ASA Extraordinary General
Meeting November 2020

Oslo, 20. november 2020/ Oslo, 20 November 2020



Martin Nes



Ranveig Strand

Totalt representert

ISIN: NO0003108102 Arribatec Solutions ASA
Generalforsamlingsdato: 20.11.2020 16.00
Dagens dato: 20.11.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

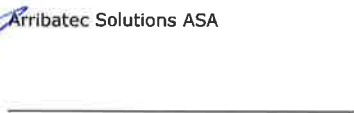
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	89 908 757	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	89 908 757	
Representert ved egne aksjer	380 000	0,42 %
Representert ved forhåndsstemme	34 894 558	38,81 %
Sum Egne aksjer	35 274 558	39,23 %
Representert ved fullmakt	9 897 699	11,01 %
Representert ved stemmeinstruks	3 200 783	3,56 %
Sum fullmakter	13 098 482	14,57 %
Totalt representert stemmeberettiget	48 373 040	53,80 %
Totalt representert av AK	48 373 040	53,80 %

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Arribatec Solutions ASA



Protokoll for generalforsamling Arribatec Solutions ASA

ISIN: NO0003108102 Arribatec Solutions ASA
 Generalforsamlingsdato: 20.11.2020 16.00
 Dagens dato: 20.11.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne						
Ordinær	48 373 040	0	0	48 373 040	0	48 373 040
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	
Totalt	48 373 040	0	0	48 373 040	0	48 373 040
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	48 373 040	0	0	48 373 040	0	48 373 040
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	
Totalt	48 373 040	0	0	48 373 040	0	48 373 040
Sak 3 Kapitalnedsettelse og rettet emisjon						
Ordinær	48 372 976	64	0	48 373 040	0	48 373 040
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,80 %	0,00 %	0,00 %	53,80 %	0,00 %	
Totalt	48 372 976	64	0	48 373 040	0	48 373 040
Sak 4 Styrefullmakt - Kapitalforhøyelse						
Ordinær	48 226 548	14	146 478	48 373 040	0	48 373 040
% avgitte stemmer	99,70 %	0,00 %	0,30 %			
% representert AK	99,70 %	0,00 %	0,30 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	53,64 %	0,00 %	0,16 %	53,80 %	0,00 %	
Totalt	48 226 548	14	146 478	48 373 040	0	48 373 040

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Arribatec Solutions ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	89 908 757	0,28	25 174 451,96	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 Arribatec Solutions ASA

ISIN:	<u>N00003108102 Arribatec Solutions ASA</u>
General meeting date:	20/11/2020 16.00
Today:	20.11.2020

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of person to chair and a person to co-sign						
Ordinær	48,373,040	0	0	48,373,040	0	48,373,040
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 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	
Total	48,373,040	0	0	48,373,040	0	48,373,040
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
Ordinær	48,373,040	0	0	48,373,040	0	48,373,040
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 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	
Total	48,373,040	0	0	48,373,040	0	48,373,040
Agenda item 3 Share capital reduction and private placement of shares						
Ordinær	48,372,976	64	0	48,373,040	0	48,373,040
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 %	53.80 %	0.00 %	0.00 %	53.80 %	0.00 %	
Total	48,372,976	64	0	48,373,040	0	48,373,040
Agenda item 4 Board authorization - share capital increase						
Ordinær	48,226,548	14	146,478	48,373,040	0	48,373,040
votes cast in %	99.70 %	0.00 %	0.30 %			
representation of sc in %	99.70 %	0.00 %	0.30 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.64 %	0.00 %	0.16 %	53.80 %	0.00 %	
Total	48,226,548	14	146,478	48,373,040	0	48,373,040

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Arribatec Solutions ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	89,908,757	0.28	25,174,451.96	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

Total Represented

ISIN: NO0003108102 Arribatec Solutions ASA
 General meeting date: 20/11/2020 16.00
 Today: 20.11.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	89,908,757	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	89,908,757	
Represented by own shares	380,000	0.42 %
Represented by advance vote	34,894,558	38.81 %
Sum own shares	35,274,558	39.23 %
Represented by proxy	9,897,699	11.01 %
Represented by voting instruction	3,200,783	3.56 %
Sum proxy shares	13,098,482	14.57 %
Total represented with voting rights	48,373,040	53.80 %
Total represented by share capital	48,373,040	53.80 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

Arribatec Solutions ASA
