



OFFICE TRANSLATION

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA, org nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), holdes i:

**Nedre Vollgate 4  
0158 Oslo**

**13. februar 2018 kl. 08.00**

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Øystein Tvenge.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4 STYREFULLMAKT – KAPITALFORHØYELSE**

Selskapets ordinære generalforsamling den 22. juni 2017 vedtok å gi styret en fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser i Selskapet, tilsvarende totalt inntil 30% av aksjekapitalen. Fullmakten er begrenset til å brukes ved kapitalbehov for styrking av Selskapets egenkapital, finansiering av videre vekst, utstedelse av aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere slikt oppkjøp. Den 16. november 2017 gjennomførte Selskapet en rettet emisjon hvor styret utstedte aksjer i Selskapet under fullmakten.

For å sikre Selskapet finansiell fleksibilitet mener styret det er hensiktsmessig å fornye fullmakten fra den ordinære generalforsamlingen slik at styret etter fornyelsen har anledning til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser i Selskapet på totalt inntil 30% av Selskapets aksjekapital. En styrefullmakt til kapitalforhøyelse vil gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt. Det foreslås at den nye fullmakten kan brukes til samme formål og har samme begrensinger som fullmakten gitt av den ordinære generalforsamlingen slik beskrevet ovenfor. For å ivareta formålet med fullmakten, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

**NOTICE OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

An extraordinary general meeting of Hiddn Solutions ASA, reg no 979 867 654 (the "**Company**"), is held at:

**Nedre Vollgate 4  
0158 Oslo**

**13 February 2018 at 08:00 CET**

The general meeting will be opened by the chairman of the board, Øystein Tvenge.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 4 BOARD AUTHORIZATION – CAPITAL INCREASE**

The Company's annual general meeting on 22 June 2017 granted the board with an authorization to carry out one or more share capital increases in the Company corresponding to a total of 30% of the share capital. The authorization is limited for use in connection with strengthening of the Company's equity, financing and further growth, issuance of shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, business or assets or to finance such acquisitions. On 16 November 2017, the Company completed a private placement, whereby the board issued shares in the Company in accordance with the authorization.

In order to secure the Company with financial flexibility, the board considers it favorable to renew the authorization from the annual general meeting so that the board following the renewal has the opportunity to carry out one or more share capital increases in the Company's by up to a total of 30% of the Company's share capital. A board authorization will provide the board of directors with the necessary flexibility and the opportunity to act quickly. It is proposed that the authorization may be utilized for the same purposes, and with the same limitations, as the authorization given by the annual general meeting as described above. In order to ensure the purpose of the authorization, it is also 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 7 609 140,50 ved utstedelse av inntil 22 379 825 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,34.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter både kapitalforhøyelse(r) mot kontantinnskudd og innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
5. *Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).*
6. *Fullmakten gitt av Selskapets ordinære generalforsamling den 22. juni 2017 til å forhøye Selskapets aksjekapital på inntil NOK 6 844 141,52 tilbakekalles.*
7. *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, senest 30. juni 2018.*

## **5. VEDTEKTSENDRING – VALGKOMITÉ**

Selskapets vedtekter bestemmer at Selskapet skal ha en valgkomité på 3-5 medlemmer. Styret mener det er hensiktsmessig at Selskapets vedtekter åpner for at valgkomiteen også kan bestå av to medlemmer. Bakgrunnen for forslaget er at det kan være praktisk at valgkomiteen består av kun 2 medlemmer, uten at dette påvirker formålet og funksjonen med valgkomiteen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"§ 6 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:*

### *§6 Valgkomité*

*Selskapets valgkomité består av 2-5 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning."*

On this background, the board proposes that the general meeting adopts 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 7,609,140.50 by issuance of up to 22,379,825 new shares, each with a nominal value of NOK 0.34.*
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. *The authorisation includes share capital increase(s) against both cash payments and non-cash payment, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
4. *The authorisation includes share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
5. *The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase(s).*
6. *The authorization granted by the Company's annual general meeting on 22 June 2017 to increase the Company's share capital of up to NOK 6,844,141.52 is revoked.*
7. *The authorization is valid until the next annual general meeting, 30 June 2018 at the latest.*

## **5. AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION – NOMINATION COMMITTEE**

The Company's articles of association stipulates that the Company shall have a nomination committee consisting of 3-5 members. The board considers it favorable that the articles of association also allows the nomination committee to consist of two members. The background for the proposal is that it may be practical that the nomination committee consists of two members, without this affecting the purpose and function of the nomination committee.

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

*"§ 6 of the Company's articles of association is amended to read as follows:*

### *§6 Nomination committee*

*The company's nomination committee consists of 2-5 members elected by the general meeting"*

## 6. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen foreslår at det gjennomføres valg av ny valgkomité på generalforsamlingen. Valgkomiteens innstilling vedrørende valg av medlemmer til valgkomiteen vil, så snart den foreligger, publiseres på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) og gjennom børsmelding.

## 7. STYREVALG

Valgkomiteen foreslår at det gjennomføres et styrevalg på generalforsamlingen. Valgkomiteens innstilling vedrørende valg av styremedlemmer vil, så snart den foreligger, publiseres på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) og gjennom børsmelding.

## 8. STYREHONORAR

Valgkomiteen foreslår at Selskapet endrer den eksisterende ordningen for godkjenning og utbetaling av honorar til styret, slik at styrehonorar besluttet for den etterfølgende perioden frem til neste ordinære generalforsamling og at styret deretter gis fleksibilitet til periodevis utbetaling av vedtatt honorar slik den anser hensiktsmessig. Bakgrunnen for forslaget er å gi Selskapet en mer konkurransedyktig og fleksibel kompensasjonsordning for styremedlemmene.

Den foreslåtte ordningen innebærer at styrehonorar besluttet av den ordinære generalforsamlingen i inneværende år for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen det påfølgende året. Da valgkomiteen anser det som hensiktsmessig å iverksette den nye ordningen med umiddelbar virkning, foreslås det likevel at den ekstraordinære generalforsamlingen beslutter følgende honorar til styret for perioden mellom den ordinære generalforsamlingen i 2017 og 2018:

- Styreleder: NOK 500 000
- Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000

Valgkomiteens innstilling vedrørende forslag om honorar til styremedlemmene vil, så snart den foreligger, publiseres på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) og gjennom børsmelding.

\*\*\*

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 aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamling jf. § 8 i vedtektene. Frist for

## 6. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee proposes that an election of a new nomination committee is carried out at the general meeting. The nomination committee's proposal regarding election of members to the nomination committee will as soon as it is executed be made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) and through stock exchange notice.

## 7. BOARD ELECTION

The nomination committee proposes that a board election is carried out in the general meeting. The nomination committee's proposal regarding election of board members will as soon as it is executed be made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) and through stock exchange notice.

## 8. BOARD REMUNERATION

The nomination committee proposes that the Company changes its existing arrangement for approval and payment of remuneration to the board, so that board remuneration is resolved for the consecutive period until the next annual general meeting and that the board thereafter is given flexibility to carry out periodical payments of resolved board remuneration as it deems fit. The background for the proposal is to provide the Company with a more competitive and flexible compensation arrangement for its board members.

The proposed arrangement entails that board remuneration is determined by the annual general meeting in the current year for the period until the annual general meeting the following year. As the nomination committee considers it favorable to execute the new arrangement with immediate effect, it is proposed that the extraordinary general meeting resolves the following remuneration to the board for the period between the annual general meeting in 2017 and 2018:

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

The nomination committee's proposal regarding remuneration to the board members will as soon as it is executed be made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) and through stock exchange notice.

\*\*\*

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.

påmelding er 11. februar 2018 kl. 16.00. Påmelding foretas ved å sende inn påmeldingsblankett per post til Nordea, Client Relations, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Påmelding kan også foretas elektronisk på selskapets hjemmesider [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) eller via Investortjenester i VPS.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema per post til Nordea, Client Relations, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) innen ovennevnte frist. Aksjeeier har anledning til å gi fullmakt med stemmeinstruks. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen.

Hiddn Solutions ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Per datoen for innkallingen har Selskapet utstedt 74 599 418 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.

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 § 9, 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.

Spørsmål om innkallingen, tilsending av dokumenter osv. kan rettes til Hiddn Solutions ASA, ved daglig leder Carl Espen Wollebekk, telefon +47 930 55 505.

\*\*\*

section 8 of the articles of association. The final date for the registration is 11 February 2018 at 16.00 CET. Registration is made by sending the registration form per mail to Nordea, Client Relations, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway or by e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance may also be done electronically at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) or through VPS Investor Services.

Shareholders wishing to be represented and to vote by proxy at the general meeting may submit a proxy authorization to Nordea, Client Relations, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, or by e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) by the due date for registration as stated above. Shareholders may appoint proxies with voting instructions. The proxy authorization form may also be brought to the general meeting. The registration and proxy authorization forms are enclosed with this notice.

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 74,599,418 shares, and each share carries one vote at the general meeting. The Company owns no treasury shares on the date this notice was issued. Shareholders may bring advisors and give one advisor the right to speak.

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, of Section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

On basis of section 9 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 them free of charge, upon contacting the Company.

Questions regarding the notice, the mailing of documents etc. can be directed to Hiddn Solutions ASA, CEO Carl Espen Wollebekk, telephone +47 930 55 505

\*\*\*

**Oslo, 23 January 2018**

**På vegne av styret i / on behalf of the board of Hiddn Solutions ASA**

Øystein Tvenge  
Styrets leder

Vedlegg / Appendices:

1. Påmeldingsskjema / registration form
2. Fullmaktsskjema / proxy form

Ref.nr.:  
Pin kode:

**PÅMELDINGSSKJEMA – Ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA den 13. februar 2018**

Varsel om at du vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 13. februar 2018 kan gis på denne møteseddel. Endelig dato for registrering er 11. februar 2018 klokken 16.00. Påmelding skjer ved innsending av dette påmeldingsskjema til Nordea, Client Relations, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Dersom du etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Hiddn Solutions ASA den 13. februar 2018 og:

- Avgi stemme for mine aksjer
- Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmaktsskjema

Aksjeeierens navn og adresse:  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

dato

\_\_\_\_\_

sted

\_\_\_\_\_

aksjeeiers underskrift

Ref.nr.:  
Pin kode:

**FULLMAKT – Ekstraordinær generalforsamling i Hiddn Solutions ASA den 13. februar 2018**

Hvis du selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 13. februar 2018, kan du møte ved fullmektig ved å sende dette skjemaet til Nordea, Client Relations, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com).

Undertegnede aksjonær i Hiddn Solutions ASA gir herved (sett kryss):

Styrets leder Øystein Tvenge eller den han bemyndiger

\_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine aksjer på ekstraordinær generalforsamling 13. februar 2018. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.** I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Styrefullmakt – kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Vedtektsendring - Valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Styrehonorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse:  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.



Ref.no.:  
Pin code:

**REGISTRATION FORM – Extraordinary general meeting to be held in Hiddn Solutions ASA on 13 February 2018**

Notice that you will attend the extraordinary general meeting on 13 February 2018 may be given with this registration form. The final date for the registration is 11 February 2018 at 16:00 CET. The registration is completed by sending the registration form to Nordea, Client Relations, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, or per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Written proxy may be brought at the general meeting in the event that you are not able to attend in person.

I, the undersigned, will attend the extraordinary general meeting of Hiddn Solutions ASA on 13 February 2018 and vote on behalf of:

- Vote for my own shares
- Vote for other shares as specified in the enclosed proxy form

Shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

\_\_\_\_\_  
shareholder's signature



Ref.no.:  
Pin code:

**PROXY – Extraordinary general meeting to be held in Hiddn Solutions ASA on 13 February 2018**

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 13 February 2018, you can authorize someone to meet and vote on your behalf by sending this proxy authorisation form to Nordea, Client Relations, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, or per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com).

The undersigned shareholder of Hiddn Solutions ASA hereby authorises:

Chairman of the board of directors Øystein Tvenge or the one he designates

\_\_\_\_\_  
Name of proxy-holder

to attend and vote on my behalf at the extraordinary general meeting 13 February 2018. If this proxy authorisation form is submitted without naming the proxy-holder, the proxy shall be deemed given to the chairman of the board of directors or the one he designates.

The voting shall be conducted in accordance with the instructions below. **If the boxes are not ticked, this will be interpreted as an instruction to vote in "favour" of the proposal in the notice.** In the event of proposals that replace or supplement the proposals in the notice, the proxy-holder will decide how to vote.

Item:	For	Against	Abstain	Proxy-holder determines
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Board authorization – share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Amendment of articles of association – nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Board election	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Board remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Shareholder's name and address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

\_\_\_\_\_ date \_\_\_\_\_ place \_\_\_\_\_ shareholder's signature

If the shareholder is a company, a certificate of registration must be enclosed with the proxy.