



OFFICE TRANSLATION

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

Den ordinære generalforsamlingen i Hiddn Solutions ASA, org. nr. 979 867 654 ("**Selskapet**"), holdes i:

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

**Nedre Vollgate 4  
0158 Oslo**

**Nedre Vollgate 4  
0158 Oslo**

**28. juni 2019 kl. 09.00**

**28 June 2019 at 09:00 CEST**

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Øystein Tvenge.

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

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors proposes the following agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER**

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN**

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

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS  
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2018**

**4 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND  
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE  
FINANCIAL YEAR 2018**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og styrets årsberetning for 2018 for Selskapet og konsernet.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting approves the annual accounts for 2018 and the Board of Directors' report for the Company and the group.

Årsregnskapet med noter for morselskap og konsern samt styrets årsberetning er inntatt i årsrapporten som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

The annual accounts, including notes, for the Company and the group as well as the Board of Directors' report is made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

**5 GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

**5 AUDITOR'S REMUNERATION**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2018 etter regning.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting approves the auditor's fee for 2018 as invoiced.

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

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

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6(4) skal generalforsamlingen behandle Selskapets redegjørelse for foretaksstyring som er utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-

Pursuant to section 5-6(4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Annual General Meeting shall consider the Company's statement on corporate governance executed in accordance with section 3-3 (b) of the Norwegian

3b.

Møteleder vil gjennomgå hovedinnholdet i redegjørelsen. Redegjørelsen er ikke gjenstand for votering på generalforsamlingen.

Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsrapport for 2018 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

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

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for kommende regnskapsår. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

7a) Styrets lederlønnserklæring legges frem for veiledende avstemming, med unntak av den delen av redegjørelsen som er gjenstand for separat avstemming under punkt 7b) på agendaen.

7b) Retningslinjene i styrets lederlønnserklæring knyttet til aksjeopsjoner til ledende ansatte er bindende for selskapet og legges frem for godkjenning av generalforsamlingen.

## **8 STYREVALG**

En innstilling fra valgkomiteen med forslag om styrevalg i Selskapet vil publiseres i separat børsmelding og gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) så snart den er ferdigstilt.

## **9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

En innstilling fra valgkomiteen med forslag om valg av ny valgkomité i Selskapet vil publiseres i separat børsmelding og gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) så snart den er ferdigstilt.

## **10 KAPITALNEDSETTELSE**

Styret i Selskapet foreslår at Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 27 741 000,24 ved at pålydende på Selskapets aksjer nedsettes fra NOK 0,34 til NOK 0,10. Bakgrunnen for forslaget om kapitalnedsettelse er å bruke nedsettingsbeløpet til dekning av den regnskapsmessige underbalansen (tap) i Selskapets årsregnskaper for 2018 som Selskapet ikke kan dekke på annen

Accounting Act.

The chairman will give an account of the main content of the statement. The statement is not subject to the general meeting's vote.

The statement is included in the Company's annual report for 2018, which is made available at the Company's website at [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

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

Pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors shall prepare a statement regarding salary and other remuneration to senior management for the coming financial year. The statement is available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com).

7a) The Board of Directors' statement on remuneration to senior management is presented to the general meeting for a consultative vote, except for the part of statement that is subject to a separate vote under section 7b) of the agenda.

7b) The guidelines in the Board of Directors' statement regarding share options to senior management is binding for the Company and is presented for approval by the general meeting.

## **8 BOARD ELECTION**

A proposal from the Company's nomination committee with a proposal of board election in the Company will be announced in a separate stock exchange announcement and be made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) as soon as it is completed.

## **9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

A proposal from the Company's nomination committee with a proposal of election of a new nomination committee in the Company will be announced in a separate stock exchange announcement and be made available at the Company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) as soon as it is completed.

## **10 SHARE CAPITAL DECREASE**

The Company's board proposes that the Company's share capital is decreased with NOK 27,741,000.24 by having the nominal value of the Company's shares decreased from NOK 0.34 to NOK 0.10. The background for the proposal for a share capital decrease is to use the share capital decrease amount for covering the accounting deficit (loss) in the Company's financial statements for 2018 that the Company

måte.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 27 741 000,24, fra NOK 39 299 750,34 til NOK 11 558 750,10 ved nedsettelse av pålydende på Selskapets aksjer fra NOK 0,34 til NOK 0,10.*
2. *Nedsettingsbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte.*
3. *Vedtektenes § 4 endres til å lyde som følger:*

*Selskapets aksjekapital er NOK 11 558 750,10 fordelt på 115 587 501 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*

## 11 KAPITALFORHØYELSE IFM AKSJESPLEIS

Styret foreslår at det gjennomføres en 20:1 aksjespleis i Selskapet, se sak 12 på agendaen nedenfor. I forkant av aksjespleisen er det nødvendig at antall aksjer i Selskapet er delelig med 20 ettersom det ikke kan utstedes brøkdelsaksjer. For å oppnå dette er det nødvendig å utstede 19 nye aksjer i Selskapet.

Aksjonær i Selskapet, Intelco Concept AS, har sagt seg villig til å avstå et antall aksjer i Selskapet som per tidspunktet for gjennomføring av aksjespleisen er nødvendig for at også samtlige aksjonærer i Selskapet har en aksjebeholdning som går opp i 20. Det foreslås derfor at Intelco Concept AS gis rett til å tegne 19 nye aksjer i Selskapet til pålydende, NOK 0,10.

I lys av formålet med kapitalforhøyelsen og Intelco Concept AS' forpliktelse til å avstå aksjer, samt den minimale utvanning som vil finne sted ved utstedelsen av aksjene, foreslår styret at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes til fordel for Intelco Concept AS i kapitalforhøyelsen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 1,90 ved utstedelse av 19 nye aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,10.*
2. *Det skal ikke betales overkurs for aksjene. Tegningskursen for hver av de nye aksjene er*

cannot cover by other means.

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

1. *The Company's share capital is decreased by NOK 27,741,000.24 from NOK 39,299,750.34 to NOK 11,558,750.10 by decrease of the nominal value of the Company's shares from NOK 0.34 to NOK 0.10.*
2. *The share capital decrease amount shall be used to cover loss that cannot be covered by other means.*
3. *Section 4 of the articles of association is amended to read as follows:*

*The Company's share capital is NOK 11,558,750.10 divided on 115,587,501 shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

## 11 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH REVERSE SHARE SPLIT

The board proposes that a 20:1 reverse share split in the Company is carried out, see item 12 of the agenda below. Prior to the reverse share split, it is necessary that the number of shares in the Company can be divided by 20 as fraction shares cannot be issued. In order to achieve this, it is necessary to issue 19 new shares in the Company.

Shareholder in the Company, Intelco Concept AS, has accepted to transfer a number of shares in the Company that at the date of completion of the reverse share split is necessary so that also all shareholders in the Company holds an amount of shares that may be divided by 20. As such, it is proposed that Intelco Concept AS is given a right to subscribe 19 new shares in the Company at nominal value, NOK 0.10.

In light of the purpose of the share capital increase and Intelco Concept AS' acceptance to transfer shares, as well as the minimal dilution that will take place by issuance of the shares, the board proposes that the shareholders' preferential rights is waived in favor of Intelco Concept AS in the share capital increase.

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

1. *The Company's share capital is increased by NOK 1.90 by issuance of 19 new shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.10.*
2. *No share premium shall be paid for the shares. The subscription price for each of the new shares is*

pålydende NOK 0,10, totalt NOK 1,90.

NOK 0.10, in aggregate NOK 1.90.

3. De nye aksjene skal tegnes av Intelco Concept AS. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-5.
4. Tegningen av de nye aksjene skal skje i protokollen fra generalforsamlingen.
5. Tegningsbeløpet skal gjøres opp ved innbetaling av tegningsbeløpet til en særskilt emisjonskonto i Selskapet innen 2 uker fra vedtaket.
6. Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre NOK 20 000.
7. Aksjene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
8. Vedtektenes § 4 skal endres som følger for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen:

Selskapets aksjekapital er NOK 11 558 752,00 fordelt på 115 587 520 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

3. The new shares shall be subscribed by Intelco Concept AS. Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived cf. section 10-5 of the Norwegian public limited liability companies act.
4. The subscription of the new shares shall be made in the minutes from the general meeting.
5. The subscription amount shall be settled by payment of the subscription amount to a separate share issue account in the Company within 2 weeks of the resolution.
6. The Company's expenses in connection with the share capital increase is estimated to amount to NOK 20,000.
7. The shares shall give full rights, including the right to dividend, from the date on which the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
8. Section 4 of the articles of association is amended as follows to reflect the new share capital and the new amount of shares following the share capital increase.

The Company's share capital is NOK 11,558,752.00 divided on 115,587,520 shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

## 12 AKSJEPLEIS

For å legge til rette for at Selskapets aksjer i størst mulig grad handles til over NOK 10, foreslår styret at det gjennomføres en 20:1 aksjespleis i Selskapet ved å fatte følgende vedtak:

*"Selskapets aksjer spleises i forholdet 20:1, slik at 20 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,10, slås sammen til 1 aksje med pålydende NOK 2,00. Ny pålydende for Selskapets aksjer er følgelig NOK 2,00 og antall utestående aksjer i Selskapet (inkludert aksjene utstedt under punkt 11 overfor) reduseres tilsvarende.*

*Det vil ikke utstedes brøkdelsaksjer. Aksjonærer som ikke innehar et antall aksjer som er delelig med 20 vil i forbindelse med gjennomføring av aksjespleisen få sin aksjeholdning avrundet opp til nærmeste hele aksje. Intelco Concept AS (alternativt annen aksjonær i Selskapet etter nærmere avtale mellom slik aksjonær og selskapet) vil avstå et antall aksjer som tilsvarer det overskytende*

## 12 REVERSE SHARE SPLIT

In order to facilitate for the Company's shares being traded above NOK 10, the board proposes that a 20:1 reverse share split is carried out in the Company by making the following resolution:

*"The Company's shares are reversely split in a ratio of 20:1 so that 20 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.10, is consolidated to 1 share with a nominal value of NOK 2.00. The new nominal value of the Company's shares is NOK 2.00 and the number of outstanding shares in the Company (including the shares issued pursuant to item 11 above) is reduced accordingly.*

*No fractional shares will be issued. Shareholders that does not hold a number of shares that is dividable by 20 will in connection with completion of the reverse share split have their shareholding rounded upwards to the nearest whole share. Intelco Concept AS (or other shareholder in the Company as further agreed between such shareholder and the Company) will transfer a number of shares that*

antallet aksjer som følger av opprundingen ved gjennomføring av aksjespleisen.

Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og den nærmere fremgangsmåten for gjennomføring av aksjespleisen.

Med virkning fra det tidspunktet styret fastsetter for gjennomføring av aksjespleisen, endres § 4 i Selskapets vedtekter som følger:

*Selskapets aksjekapital er NOK 11 558 752,00 fordelt på 5 779 376,00 aksjer, hver pålydende NOK 2,00.*

### 13 STYREFULLMAKT - KAPITALFORHØYELSE

For å sikre konsernet finansiell fleksibilitet er det hensiktsmessig at styret har en fullmakt til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelse. En styrefullmakt til kapitalforhøyelse vil gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt.

Styret foreslår derfor at styret gis en fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse i Selskapet på inntil ca. 30% av aksjekapitalen etter gjennomføring av vedtakene foreslått i sak 10-12 overfor. Videre foreslås at fullmakten begrenses til å kunne benyttes ved kapitalbehov til 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 slike oppkjøp.

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

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 3 467 624,00.*
- 2. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.*

*corresponds to the surplus amount of shares caused by the rounding in the completion of the reverse share split.*

*The board is authorized to determine the date and the further process for completion of the reverse share split.*

*With effect from the date on which the board determines for completion of the reverse share split, section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows:*

*The Company's share capital is NOK 11,558,752.00 divided on 5,779,376.00 shares, each with a nominal value of NOK 2.00.*

### 13 BOARD AUTHORIZATION - SHARE CAPITAL INCREASE

In order to secure the Company with financial flexibility, it is considered favorable that the Board of Directors is granted with an authorization to share capital increases. A board authorization will provide the Board of Directors with the necessary flexibility and the opportunity to act quickly.

As such, the Board of Directors proposes that the board is granted with an authorization to carry out share capital increases in the Company of up to approx. 30% of the Company's share capital following the resolutions proposed under item 10-12 above. Further, it is proposed that the authorization is limited to use in connection with strengthening of the Company's equity, financing of further growth, issuance of shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, business or assets or to finance such acquisitions.

In order to ensure the purpose of the authorization, it is proposed that the Board is authorized to deviate from the existing shareholders' preferential rights to new shares.

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 3,467,624.00.*
- 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 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>4. Fullmakten omfatter 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 2020.</p> | <p>4. The authorisation does 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 2020 at the latest.</p> |
|--|--|

\*\*\*

\*\*\*

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 påmelding er 26. juni 2019 kl. 16:00. Påmelding foretas ved å sende inn påmeldingsblankett per post til Nordea Bank Abp, 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.

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. The final date for the registration is 26 June 2019 at 16:00 CEST. Registration is made by sending the registration form per mail to Nordea Bank Abp, 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.

Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjema per post til Nordea Bank Abp, 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.

Shareholders wishing to be represented and to vote by proxy at the general meeting may submit a proxy authorization to Nordea Bank Abp, 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 er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Per datoen for innkallingen har Selskapet utstedt 115 587 501, 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 115,587,501 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.

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.

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.

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.

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 to them free of charge, upon contacting the Company.

\*\*\*

\*\*\*

**Oslo, 7 June 2019**

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

Øystein Tvenge  
Styrets leder

Vedlegg/Appendix:

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





## Appendix 1

Ref.no.:

Pin code:

### PROXY – Annual general meeting to be held in Hiddn Solutions ASA on 28 June 2019

If you are unable to attend the annual general meeting on 28 June 2019, you can authorize someone to meet and vote on your behalf by sending this proxy authorisation form to Nordea Bank Sbp, Client Relations, P.O. Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway, or per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) or electronically at the company's website [www.hiddnsolutions.com](http://www.hiddnsolutions.com) or through VPS Investor Services.

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 annual general meeting 28 June 2019. 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. Approval of the financial statements directors' report 2018	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Guidelines for remuneration to the senior management				
7a) Guiding principles for remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7b) Binding principles for share options etc.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Board election*	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of members to the nomination committee*	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Share capital decrease	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Share capital increase in connection with reverse share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Reverse share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Board authorization – share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

\* A vote "For" is a vote in accordance with the proposal from the nomination committee.

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.