

I tilfelle avvik mellom den norske og den engelske versjonen av dette dokumentet skal den norske versjonen gjøres gjeldende.

In case of discrepancy between the Norwegian and the English version of this document, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
GENERALFORSAMLING**

I

HORISONT ENERGI AS

(org.nr. 923 377 476)
«Selskapet»)

Ordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt den 27. mai 2022 i Selskapets hovedkontor i Grenseveien 21, Sandnes.

Representert i generalforsamlingen var aksjonærene som angitt i **Vedlegg 1** til denne protokollen.

75,2 % av aksjekapitalen og 75,2 % av totalt antall stemmer, var representert.

Dagsorden:

1. Åpning av den ordinære generalforsamlingen

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Rob Stevens.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden datert 12. mai 2022, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

**MINUTES OF THE
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN

HORISONT ENERGI AS

(reg.no. 923 377 476)
(the "Company")

The annual general meeting of the Company was held on 27th May 2022 at the head office of the Company in Grenseveien 21, Sandnes.

The shareholders represented at the general meeting are listed in **Appendix 1** attached to these minutes.

75.2 % of the share capital and 75.2 % of total votes was represented.

Agenda:

1. Opening of the annual general meeting

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Rob Stevens.

2. Approval of the notice and the agenda

The general meeting resolved that:

The notice and the agenda dated 12th May 2022, is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen ble valgt til møteleder.

Rob Stevens ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021

Det foreslås at styrets årsberetning og Selskapets årsregnskap godkjennes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets årsberetning for 2021 og Selskapets årsregnskap for 2021 godkjennes av generalforsamlingen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

5. Godkjenning av honorar til styret

Det vises til innstilling fra valgkomitéen (vedlagt innkallingen til denne generalforsamlingen).

Basert på innstillingen foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til styremedlemmene for året 2022 som følger:

- Styreleder NOK 700 000
- Andre medlemmer NOK 350 000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

3. Election of chairman of the meeting and one co-signer of the minutes

Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen was elected chair of the meeting.

Rob Stevens was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

4. Approval of annual report and financial statements for 2021

It is proposed that the board of directors' annual report and the financial statements of the Company be approved.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The board of directors' annual report for 2021 and the financial statements for 2021 are approved by the general meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

5. Approval of the remuneration to the board of directors

Reference is made to the proposal from the nomination committee (attached to the notice of this general meeting).

Based on the proposal, it is proposed that the general meeting makes the following resolution:

The general meeting approves the remuneration to the board of director members for the year 2022 as follows:

- The chairperson NOK 700,000
- Other members NOK 350,000

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

6. Godkjenning av honorar til revisor for 2021

Selskapets revisor har presentert fakturaer for sin revisjonsbistand i 2021 på NOK 232 320 (inkl. mva.). Det foreslås at Selskapets revisorhonorar for 2021 blir godkjent.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

7. Valg av valgkomite og honorar til valgkomite

Styret har foreslått å gjenvelge følgende valgkomité:

- Torkel Aaberg (leder)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

Videre har styret foreslått at valgkomitéens medlemmer får honorar for arbeidet frem til ordinær generalforsamling i 2023 med følgende beløp:

- | | |
|--------------------|------------|
| • Leder | NOK 50 000 |
| • Øvrige medlemmer | NOK 25 000 |

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gjenvelger

- Torkel Aaberg (leder)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

som Selskapets valgkomite og godkjenner godtgjørelse til komiteens medlemmer frem til neste ordinære generalforsamling som følger:

- | | |
|--------------------|------------|
| • Leder | NOK 50 000 |
| • Øvrige medlemmer | NOK 25 000 |

6. Approval of the remuneration to the auditor for 2021

The Company's auditor has presented invoices for its auditing services in 2021 of NOK 232,320 (incl VAT). It is proposed that the Company's auditor's remuneration for 2021 be approved.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fees for 2021

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

7. Election of nomination committee and remuneration to nomination committee

The board of directors has proposed to re-elect the following nomination committee:

- Torkel Aaberg (chairperson)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

Further, the board of directors have proposed that the members of the nomination committee are remunerated for their work until the annual general meeting in 2023 with the following amounts:

- | | |
|-----------------|------------|
| • Chairperson | NOK 50,000 |
| • Other members | NOK 25,000 |

The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

The general meeting re-elects

- Torkel Aaberg (chairperson)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

as the Company's nomination committee and approves remuneration to the members of the nomination committee for the period lasting until the next ordinary general meeting as follows:

- | | |
|-----------------|------------|
| • Chairperson | NOK 50,000 |
| • Other members | NOK 25,000 |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

8. Styrefullmakt – emisjoner rettet mot ansatte i opsjonsordninger

Styret ønsker å fortsette å benytte aksjebaserte insentiv-ordninger for Selskapets ansatte, herunder ved nyansettelser og som bonus basert på prestasjoner. Slike insentiv-ordninger vil kunne struktureres som generelle aksjekjøpsprogrammer overfor Selskapets eksisterende ansatte, samt som individuelle insentiv-ordninger overfor ledende ansatte og ved nyansettelser. Det er per dato for denne generalforsamlingen er det tildelt 431 000 opsjoner til ansatte i Horisont Energi AS. Styret ønsker å ha en ramme på totalt 500 000 opsjoner, inkludert de allerede tildelte, tilgjengelig for tildeling til ansatte i perioden ut 2023. Av de tildelte opsjonene vil 281 000 være fullt opptjent og tilgjengelige for ordinær utøvelse i løpet av 2023. Nye opsjoner vil normalt opptjenes og bli tilgjengelige for ordinær utøvelse over tid, med opptjeningstid på henholdsvis 18, 24 og 36 måneder etter tildeling.

Styret har behov for fullmakt fra generalforsamlingen for dette formål.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

a. Opsjonsprogram

Generalforsamlingen godkjenner opsjonsprogrammet som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

b. Fullmakt til kapitalforhøyelse

- i. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital innenfor rammen på totalt NOK 5 000, inkludert allerede tildelte opsjoner, ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 500 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

8. Board authorization – share issues directed at employees in options schemes

The board of directors intends to continue making use of share-based incentive schemes for the Company's employees, including new hires, and as a bonus based on performance. Such incentive schemes may be structured as general share purchasing programs towards the Company's current employees, as well as individual programs towards senior executives and new hires. Per the date of this general meeting, a total of 431,000 options have been granted to employees of Horisont Energi AS. The board of directors wishes to have a total frame of 500,000 options, including those already granted, available for allocation to employees throughout 2023. Of the allocated options, 281,000 will be fully vested and available for ordinary exercising during the course of 2023. New options will generally vest and become exercisable over a period of time, with a vesting of respectively 18, 24 and 36 months after the grant date.

The board of directors requires authorization from the general meeting for this purpose.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

a. Option scheme

The general meeting approves the stock option scheme as described in the notice of the general meeting.

b. Authorization to increase the share capital

- i. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital within the total frame of NOK 5,000, including options already granted, by one or several share issues of up to a total of 500,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The subscription price and other terms shall be determined by the board of directors.*

- | | |
|---|--|
| <p>ii. Fullmakten kan anvendes for oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under aksjebaserte insentivordninger for ansatte.</p> | <p>ii. The authorisation may be used to meet the Company's obligations pursuant to share based incentive schemes for employees.</p> |
| <p>iii. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>iii. The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside.</p> |
| <p>iv. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-14 annet ledd nr. 4 jf. § 10-2.</p> | <p>iv. The authorization does not include share capital increase with consideration in kind or the right to incur special obligations on the Company; cf. the Companies Act section 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.</p> |
| <p>v. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> | <p>v. The authorization does not include approval of merger, cf. the Companies Act section 13-5.</p> |
| <p>vi. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.</p> | <p>vi. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2023.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall iht vedtektenes § 8 b) og h) jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

The resolution was passed with the required majority pursuant to the articles of association sections 8 b) and h), cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

9. Styrefullmakt - kapitalinnhenting

Styret vurderer å gjøre emisjoner for å finansiere nye prosjekter for Selskapet og for andre formål. Styret har behov for fleksibilitet knyttet til vurderingen av slike emisjoner.

9. Board of directors' authorization – raising of equity

The board of directors contemplate to carry out equity issues to finance new projects for the Company and for other purposes. The board of directors requires flexibility with regard to the assessment of such equity issues.

For å gjennomføre emisjoner som beskrevet ovenfor, har styret behov for fullmakt fra generalforsamlingen.

To carry out equity issues as described above the board of directors need authorization from the general meeting.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

- | | |
|--|--|
| <p>i. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 100 000, ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 10 000 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.</p> | <p>i. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 100,000 through one or several share issues of up to 10,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The subscription price and other terms shall be determined by the board of directors.</p> |
| <p>ii. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eien-</p> | <p>ii. The authorization does not include share capital increases with consideration in kind</p> |

deler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-14 annet ledd nr. 4 jf. § 10-2.

or the right to allow the Company to incur special obligations; cf. the Companies Act section 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.

iii. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

iii. The authorization does not include approval of merger, cf. the Companies Act section 13-5.

iv. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

iv. The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside.

v. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.

v. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2023.

Fullmakten gitt i denne sak 9 og fullmakten i sak 8 erstatter tidligere avgitte fullmakter.

The authorisation granted in this item 9 and the authorisation granted in item 8 replace all previously granted authorisations

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall ihht vedtektenes § 8 b) og h) jf. avstemningsresultatet inntatt som **Vedlegg 2** til protokollen.

The resolution was passed with the required majority pursuant to the articles of association sections 8 b) and h), cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

Da det ikke var ytterligere saker på dagsorden, ble generalforsamlingen hevet.

There being no other business, the annual general meeting was adjourned.

Sandnes, 27. mai / 27th May 2022

Bjørghulf
Møteleder/Chair of the Meeting

Rob Stevens
Medundertegner/Co-signer

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

DELTAKENDE VAR/PARTICIPATING WERE:			
Navn aksjonær / name shareholder	Aksjer/shares	Stemmer/votes	Deltakende ved/ participating by
E.ON Energy Projects GmbH	5,706,495	5,706,495	Forhåndsstemme/Pre-vote
Føniks Innovasjon AS	5,126,538	5,126,538	Forhåndsstemme/Pre-vote
SAGA Pure ASA	2,218,832	2,218,832	Forhåndsstemme/Pre-vote
QVT Family Office Fund LP	2,233,371	2,233,371	Fullmakt/Proxy
Ferncliff Listed DAI AS	1,121,888	1,121,888	Forhåndsstemme/Pre-vote
Mosol Invest AS	256,000	256,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
RM Consultants AS	48,266	48,266	Forhåndsstemme/Pre-vote
Emilie Ryen Jomark	47,370	47,370	Forhåndsstemme/Pre-vote
Øystein Stray Spetalen	14,248	14,248	Fullmakt/Proxy
Rolf Magne Larsen	13,500	13,500	Forhåndsstemme/Pre-vote
Kjell Lie	1,108	1,108	Forhåndsstemme/Pre-vote
Stebua AS	500	500	Forhåndsstemme/Pre-vote
Maryan Mæland	160	160	Forhåndsstemme/Pre-vote
Arvid Hefte	65	65	Fullmakt/Proxy
Kristin Furholt	46	46	Forhåndsstemme/Pre-vote
Kari Johanne Solås	20	20	Forhåndsstemme/Pre-vote
Jostein Torkildsrud	10	10	Forhåndsstemme/Pre-vote
Harald Emil Holmer	5	5	Forhåndsstemme/Pre-vote

Oppsummering av deltakende / Attendance Summary Report	
Registrerte deltakende / Registered attendees	16,788,422
Totalt antall stemmer representert / Total votes represented	16,788,422
Total stemmeberettiget kapital / Total voting capital	22,325,980
Total stemmeberettiget kapital representert (%) / Total voting capital represented (%)	75.2

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2

Voting results

Total share capital (TSC): 22,325,980

Agenda item	Participation	For	%	Against	%	Blank	%	% of TSC
Agenda item 2	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	10,07
	Advance vote	14 540 738	86,61	0	0.0	0	0.0	65,13
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 422	100,00	0	0.0	0	0.0	75,20
Agenda item 3	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	10,07
	Advance vote	14 540 738	86,61	0	0.0	0	0.0	65,13
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 422	100,00	0	0.0	0	0.0	75,20
Agenda item 4	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	10,07
	Advance vote	14 540 692	86,61	0	0.0	46	0.0	65,13
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 376	100	0	0.0	0	0.0	75,20
Agenda item 5	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 646	86,61	46	0.0	0	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 330	100	0	0.0	0	0.0	74,19
Agenda item 6	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 600	86,61	46	0.0	0	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 284	100	0	0.0	0	0.0	74,19
Agenda item 7	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 554	86,61	46	0.0	46	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 238	100	0	0.0	0	0.0	74,19
Agenda item 8a	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 508	86,61	0	0.0	46	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 192	100	0	0.0	0	0.0	74,19
Agenda item 8b	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 462	86,61	0	0.0	46	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 146	100	0	0.0	0	0.0	74,19
Agenda item 9	Proxy	2 247 684	13,39	0	0.0	0	0.0	0,09
	Advance vote	14 540 416	86,61	0	0.0	46	0.0	74,1
	Voting in meeting	0	0	0	0.0	0	0.0	0
	Total	16 788 100	100	0	0.0	0	0.0	74,19

SIGNATURES

ALLEKIRJOITUKSET

UNDERSKRIFTER

SIGNATURER

UNDERSKRIFTER

This documents contains 8 pages before this page
Dokumentet inneholder 8 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 8 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 8 sider før denne side

Detta dokument innehåller 8 sidor före denna sida

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende