

Til aksjeeierne i Hyon AS:

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
HYON AS**
(Org.nr. 918 710 655)

(Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og engelsk. I tilfelle av uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.)

Møtet ble avholdt 21.april 2022 kl 10.00 i Selskapets lokaler, Sjølyst Plass 2, 6.etg, 0278 Oslo, Norge.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling forelå slik dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen av styrets leder
2. Valg av møteleder og minst en person til å signere protokollen sammen med møteleder
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021
5. Godkjenning av godtgjørelse til revisor
6. Valg av styremedlemmer
7. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer
8. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen
9. Vedtektsendringer

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN AV
STYRETS LEDER**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Bjørn Simonsen på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltagelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg

1. (Ingen avstemning)

**2. VALG AV MØTELEDER OG MINST EN PERSON
TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN SAMMEN MED
MØTELEDER**

To the shareholders of Hyon AS:

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN
HYON AS**
(Reg. No. 918 710 655)

(This notice has been prepared both in the Norwegian and the English language. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.)

The meeting was held on 21 April 2022 at 10.00 in the Company's premises, Sjølyst Plass 2, 6th floor, 0278 Oslo, Norway.

In accordance with the Board of Director's notice of the annual general meeting, the agenda was as follows:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board
2. Election of chair of the meeting and at least one person to sign the minutes together with the chair of the meeting
3. Approval of the notice and agenda
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021
5. Approval of remuneration to the auditor
6. Election of board members
7. Board authorization to acquire own shares
8. Board authorization to increase the share capital
9. Amendments to the Articles of Association

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD**

The general meeting was opened by the chairman of the board, Bjørn Simonsen, on behalf of the board.

A list was made of attending shareholders represented by participation or power of attorney. The list is attached to this protocol as Appendix 1. (No vote)

**2. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING
AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE
MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**

Bjørn Simonsen ble valgt til møteleder. Jan Frode Andersen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen. Da det ikke fremkom noen innvendinger ble innkallingen og dagsorden ansett som godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021

Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2021, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside hyon.energy, i henhold til vedtektene § 10.

Møteleder viste til ovennevnte dokumenter og redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overenstemmelse med styrets forslag:

"Selskapets regnskap for regnskapsåret 2021 og årsberetningen godkjennes, herunder anvendelsen av resultatet."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

5. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overenstemmelse med styrets forslag:

Bjørn Simonsen was elected chairman of the meeting. Jan Frode Andersen was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

The chairman of the meeting raised the question of whether there were any remarks to the notice or the agenda. When no objections were raised, the notice and agenda were approved.

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

The chairman of the meeting declared the general meeting legally set.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND BOARD REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

The annual accounts, the annual report and the auditor's report for the financial year 2021 have been made available on the Company's website hyon.energy, in accordance with § 10 of the articles of association.

The chairman of the meeting referred to the above documents and explained the Board of Director's proposals.

The general meeting then made the following resolutions in accordance with the board's proposal:

"The company's financial statements for the financial year 2021 and the annual report are approved, including the application of the result."

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The chairman of the meeting presented the Board of Director's proposals.

The general meeting then made the following resolutions in accordance with the board's proposal:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2021 etter regning."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

6. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Otto Søberg (leder), Bjørn Simonsen, Jens Einar Opstad Berge og Silje Smådal velges som Selskapets styremedlemmer med funksjonstid frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023."

7. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I henhold til styrets forslag traff Generalforsamlingen følgende vedtak:

"1. Selskapets styre tildeles i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på 10% av Selskapets aksjekapital til enhver tid.

2. Fullmakten kan brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, eller (ii) i forbindelse med aksjeincentivprogram for ansatte.

3. Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales pr aksje som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 0.2 og NOK 20. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjesplitt, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

4. Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

8. STYREFULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN

"The general meeting approves the auditor's fee for auditing and audit-related services for the financial year 2021 on account."

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

6. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The general meeting passed the following resolutions:

"Otto Søberg (chairman), Bjørn Simonsen, Jens Einar Opstad Berge and Silje Smådal are elected as the Company's board members with a term of office until the Company's ordinary general meeting in 2023."

7. BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES

In accordance with the board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"1. Pursuant to section 9-4 of the Norwegian Accounting Act, the Company's Board of Directors is authorized to acquire the company's own shares, in one or more instalments, with a total nominal value of 10% of the Company's share capital at all times.

2. The authorization may be used (i) in connection with acquisitions, mergers, demergers or other business transfers, or (ii) in connection with share incentive programs for employees.

3. The lowest and highest purchase price to be paid per share that can be acquired in accordance with the authorization is NOK 0.2 and NOK 20, respectively. These restrictions shall be adjusted accordingly in the case of share splits, share splits and similar transactions. The board is otherwise free with regard to the manner in which acquisition and disposal of own shares shall take place.

4. The authorization shall apply until the Company's annual general meeting in 2023, however no later than 30 June 2023. "

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

8. BOARD PROXY TO ISSUE NEW SHARES

I henhold til styrets forslag traff Generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 277 837.

Ved bruk av fullmakten fastsetter Styret pris og tegningsvilkår ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av Styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2023, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2023.

Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten.

Denne fullmakten erstatter alle tidligere styrefullmakter til å utstede aksjer."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

9. VEDTEKTSENDRINGER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak i overenstemmelse med styrets forslag:

Selskaps vedtekter § 2 «Forretningskontor» skal slettes i sin helhet.

Nummereringen av Selskapets øvrige vedtekter endres tilsvarende ved at vedtektenes § 3 "Formål" blir ny § 2, § 4 "Aksjekapital" blir ny § 3, osv."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

* * * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

* * * *

In accordance with the Board of Director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 277,837.

When using the authorization, the Board of Directors determines the price and subscription terms for each issue, taking into account the Company's needs and the market value of the shares at the relevant time.

Existing shareholders' pre-emptive right to subscribe for shares may be waived by the Board in connection with the exercise of the authorization.

The authorization expires on the date of the annual general meeting in 2023, but shall in all cases expire no later than 30 June 2023.

At the same time, the board is authorized to make necessary amendments to the articles of association when exercising the authorization.

This authorization replaces all previous board authorizations to issue shares."

The decision was made by the required majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

9. CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The chairman of the meeting presented the Board of Director's proposal.

The general meeting then made the following resolutions in accordance with the Board's proposal:

The company's articles of association § 2 «Business office» shall be deleted in their entirety.

The numbering of the Company's other articles of association is changed accordingly in that the articles of association § 3 "Purpose" becomes new § 2, § 4 "Share capital" becomes new § 3, etc. "

The decision was made by the necessary majority, cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

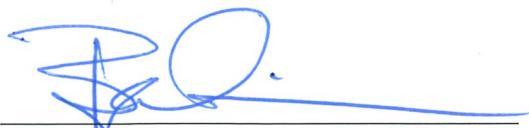
* * * *

No other cases are pending.

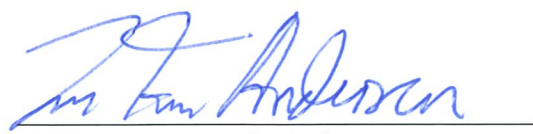
* * * *

Oslo, 21. april 2022

Med vennlig hilsen
for styret i Hyon AS



Bjørn Simonsen
Styrets leder / Chairman of the Board



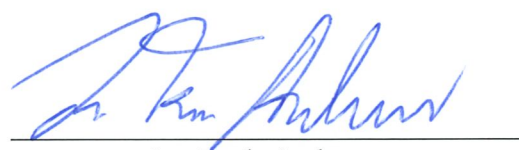
Jan Frode Andersen
Medundertegner/ Co-signee

Oslo, 21 April 2022

Yours sincerely,
for the Board of Directors of Hyon AS



Bjørn Simonsen
Styrets leder / Chairman of the Board



Jan Frode Andersen
Medundertegner/ Co-signee

VEDLEGG/APPENDIX 1

Totalt representert

ISIN:	NO0011204158 HYON AS
Generalforsamlingsdato:	21.04.2022 10.00
Dagens dato:	21.04.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	55 567 521	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	55 567 521	
Sum Egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	85 470	0,15 %
Representert ved stemmeinstruks	29 412 000	52,93 %
Sum fullmakter	29 497 470	53,08 %
Totalt representert stemmeberettiget	29 497 470	53,08 %
Totalt representert av AK	29 497 470	53,08 %

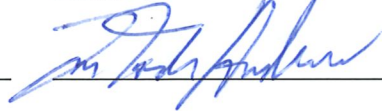
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

HYON AS



Total Represented

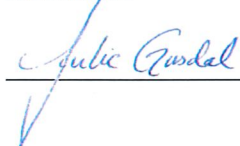
ISIN:	NO0011204158 HYON AS
General meeting date:	21/04/2022 10.00
Today:	21.04.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	55,567,521	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	55,567,521	
Sum own shares	0	0.00 %
Represented by proxy	85,470	0.15 %
Represented by voting instruction	29,412,000	52.93 %
Sum proxy shares	29,497,470	53.08 %
Total represented with voting rights	29,497,470	53.08 %
Total represented by share capital	29,497,470	53.08 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

HYON AS



Protokoll for generalforsamling HYON AS

ISIN:	NO0011204158 HYON AS
Generalforsamlingsdato:	21.04.2022 10.00
Dagens dato:	21.04.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 3 Godkjenning av innkalling og agenda						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 5 Godkjenning av godtgjørelse til revisors						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 6 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 7 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 8 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
Sak 9 Vedtektsendringer						
Ordinær	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,93 %	0,00 %	52,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 412 000	0	29 412 000	0	0	29 412 000

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

HYON AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	55 567 521	0,01	555 675,21	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 HYON AS

ISIN:	NO0011204158 HYON AS
General meeting date:	21/04/2022 10.00
Today:	21.04.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING AND AT LEAST ONE PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 3 APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND BOARD REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 6 ELECTION OF BOARD MEMBERS						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 7 BOARD PROXY TO ACQUIRE OWN SHARES						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 8 BOARD PROXY TO ISSUE NEW SHARES						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
Agenda item 9 CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION						
Ordinær	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.93 %	0.00 %	52.93 %	0.00 %	0.00 %	
Total	29,412,000	0	29,412,000	0	0	29,412,000

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

HYON AS





Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordiner	55,567,521	0.01	555,675.21	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