

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 mellom 10:00 og 10:20 den 25. mai 2022 i Selskapets hovedkontor i Grenseveien 21, Sandnes.

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

57,10 % av aksjekapitalen og 57,10 % 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 15. mai 2023, 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 between 10 AM and 10:20 AM 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.

57.10 % of the share capital and 57.10 % 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 15 May 2023, 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

Advokat Frode A. Berntsen 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 2022

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets årsberetning for 2022 og Selskapets årsregnskap for 2022 godkjennes av generalforsamlingen.

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

5. Valg av styremedlemmer og styreleder

Det vises til innstilling fra valgkomitéen (vedlagt innkallingen).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Til Selskapets styre velges følgende personer med roller som angitt:

Styreleder:

- Dr. Gabriël Clemens

Nestleder:

- Leif Christian Salomonsen

Styremedlem:

- Rolf Magne Larsen
- Rob Stevens

Følgende styremedlem og varamedlem var ikke på valg, og fortsetter i styret:

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

Attorney-at-law Frode A. Berntsen 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 2022

The general meeting passed the following resolution:

The board of directors' annual report for 2022 and the financial statements for 2022 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. Election of board members and chair

Reference is made to the proposal from the nomination committee (attached to the notice).

The general meeting passed the following resolution:

To the Company's board of directors the following persons are elected with roles as stated:

Chairperson:

- Dr. Gabriël Clemens

Deputy chairperson:

- Leif Christian Salomonsen

Board members:

- Rolf Magne Larsen
- Rob Stevens

The following board member and deputy board member were not up for election and therefore continue in the board:



- Beatriz Malo de Molina Laborde (styremedlem)
- Stefan Håkonsson (personlig varamedlem for Dr. Gabriël Clemens)

- Beatriz Malo de Molina Laborde (board member)
- Stefan Håkonsson (personal deputy for Dr. Gabriël Clemens)

6. Godkjenning av honorar til styret

Det vises til innstilling fra valgkomitéen (vedlagt innkallingen).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til styremedlemmene i perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til neste ordinære generalforsamling som følger:

Styreleder	NOK 700 000
Styrets nestleder	NOK 500 000
Medlemmer	NOK 400 000

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

7. Godkjenning av honorar til revisor for 2022

Selskapets revisor har presentert fakturaer for sin revisjonsbistand i 2022 på NOK 342 462.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2022.

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

8. Valg av valgkomite og honorar til valgkomite

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets valgkomité skal bestå av:

- Frode Berg (leder)

6. Approval of the remuneration to the board of directors

Reference is made to the proposal from the nomination committee (attached to the notice).

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the remuneration to the board members in the period from the ordinary general meeting 2023 to the next ordinary general meeting as follows:

Chairperson	NOK 700,000
Deputy chairperson	NOK 500,000
Members	NOK 400,000

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

7. Approval of the remuneration to the auditor for 2022

The Company's auditor has presented invoices for its auditing services in 2021 of NOK 342,462.

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fees for 2022

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

8. Election of nomination committee and remuneration to nomination committee

The general meeting passed the following resolution:

The nomination committee shall consist of:

- Frode Berg (chairperson)



- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

Godtgjørelsen til komiteen for 2023/2024 skal være:

The remuneration to the committee for 2023/2024 shall be:

- Leder NOK 50 000
- Øvrige medlemmer NOK 25 000

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

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

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

9. Styrefullmakt – emisjoner rettet mot ansatte i opsjonsordninger

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

a. Opsjonsprogram

a. Option scheme

Generalforsamlingen godkjenner opsjonsprogrammet som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

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

b. Fullmakt til kapitalforhøyelse

b. Authorization to increase the share capital

- Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital innenfor rammen på totalt NOK 2 500, inkludert allerede tildelte opsjoner, ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 250 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.
- Fullmakten kan anvendes for oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under aksjebaserte insentivordninger for ansatte.
- Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 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.
- Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

- The board of directors is authorized to increase the Company's share capital within the total frame of NOK 2,500, including options already granted, by one or several share issues of up to a total of 250,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The subscription price and other terms shall be determined by the board of directors.
- The authorisation may be used to meet the Company's obligations pursuant to share based incentive schemes for employees.
- The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside.
- 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.
- The authorization does not include approval of merger, cf. the Companies Act section 13-5.



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

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

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.

10. 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.

10. 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:

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.

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.

ii. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eien-deler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-14 annet ledd nr. 4 jf. § 10-2.

ii. The authorization does not include share capital increases with consideration in kind 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 2024.

v. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2024.



Fullmakten gitt i denne sak 10 og fullmakten i sak 9 erstatter tidligere avgitte fullmakter.

The authorisation granted in this item 10 and the authorisation granted in item 9 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, 25. mai / 25th May 2022



Frode A. Berntsen
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
QVT Family Office Fund LP	375,295	375,295	Forhåndsstemme/Pre-vote
DJ Advisors AS	552,515	552,515	Tilstede/Present
Zevs Holding AS	280,875	280,875	Forhåndsstemme/Pre-vote
Mosol Invest AS	256,000	256,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
Nelle Management AS	255,300	255,300	Tilstede/Present
RM Consultants AS	48,266	48,266	Forhåndsstemme/Pre-vote
Emilie Ryen Jomark	47,370	47,370	Forhåndsstemme/Pre-vote
Ida Furru	30,248	30,248	Tilstede/Present
Malene Sandøy	30,000	30,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
Rolf Magne Larsen	13,500	13,500	Forhåndsstemme/Pre-vote
Frode Andre Berntsen	12,000	12,000	Tilstede/Present
Stebua AS	11,000	11,000	Tilstede/Present
North Sea Group AS	3,000	3,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
Preben Christoffer Kielland	90	90	Forhåndsstemme/Pre-vote
Arvid Hefte	65	65	Fullmakt/Proxy

Oppsummering av deltakende / Attendance Summary Report	
Registrerte deltakende / Registered attendees	12,748,557
Totalt antall stemmer representert / Total votes represented	12,748,557
Total stemmeberettiget kapital / Total voting capital	22,325,980
Total stemmeberettiget kapital representert (%) / Total voting capital represented (%)	57.10




VEDLEGG 2 / APPENDIX 2

Voting results

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

Agenda item	Participation	For	%	Against	%	Abstain	%	% of TSC
Agenda item 2	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 3	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 4	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 5	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 6	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 7	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 8	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 9	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10
Agenda item 10	Proxy	65	0,00	0	0.0	0	0.0	0,00
	Advance vote	11 512 134	90,30	0	0.0	375 295	3,03	51,56
	Voting in meeting	861 063	6,75	0	0.0	0	0.0	3,86
	Total	12 373 262	97,06	0	0.0	375 295	3,03	57,10


