



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**

**MINUTES OF THE
ANNUAL GENERAL MEETING**

I

IN

HORISONT ENERGI AS

HORISONT ENERGI AS

(org.nr. 923 377 476)
«Selskapet»)

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

Selskapets generalforsamling ble avholdt mellom 12:30 og 13:00 den 29. mai 2024 i hovedkontoret i Grenseveien 21, Sandnes.

The Company's general meeting was held on 29th May 2024 between 12:30 PM and 1 PM at its head office in Grenseveien 21, Sandnes.

Representert i generalforsamlingen var aksjonærene som angitt i **Vedlegg 1**.

The shareholders represented at the general meeting were those listed in **Appendix 1**.

50,58 % av aksjekapitalen og 50,58 % av totalt antall stemmer, var dermed representert.

50.58 % of the share capital and 50.58 % of total votes was thereby represented.

Dagsorden:

Agenda:

1. Åpning av den ordinære generalforsamlingen

1. Opening of the annual general meeting

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Dr. Gabriël Clemens.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Dr Gabriël Clemens.

2. Godkjenning innkalling og dagsorden

2. Approval of the notice and the agenda

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting resolved the following:

Innkallingen og dagsorden datert 14. mai 2024, godkjennes.

The notice and the agenda dated 14 May 2024, is approved.

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

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

3. Valg av møteleder og medundertegner

3. Election of meeting chair and co-signer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting resolved the following:

Advokat Frode A. Berntsen velges til møteleder, og Dan Jarle Flølo til å med-undertegne protokollen.

Advokat Frode A. Berntsen is elected meeting chair and Dan Jarle Flølo to co-sign the protocol.

Beslutningene 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.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen

4. Approval of annual report and financial statements

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting resolved the following:

Styrets årsberetning og Selskapets årsregnskap for 2023 godkjennes.

The board's annual report and the Company's financial statements for 2023 are approved.

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.

5. Valg av styremedlem

5. Election of board member

Det vises til innstilling fra valgkomitéen (vedlagt som vedlegg 2 til innkallingen).

Reference is made to the proposal from the nomination committee (attached as appendix 2 to the notice).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting resolved the following:

Silje Augustson velges som styremedlem for to (2) år.

Silje Augustson is elected as board member for two (2) years.

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.

Etter dette vedtaket har Selskapets styret følgende sammensetning:

Following this resolution the Company's board is composed as follows:

- Dr. Gabriël Clemens (styreleder)
- Leif Christian Salomonsen (nestleder)
- Silje Augustson (styremedlem)
- Rolf Magne Larsen (styremedlem)
- Rob Stevens (styremedlem)
- Celine Pithoud (ansattvalgt styremedlem)

- Rainier Bayerke (personlig vara Dr. Gabriël Clemens)
- Hilde Alexandersen (ansattvalgt personlig vara to Celine Pithoud)

- Dr Gabriël Clemens (chair)
- Leif Christian Salomonsen (deputy chair)
- Silje Augustson (board member)
- Rolf Magne Larsen (board member)
- Rob Stevens (board member)
- Celine Pithoud (employee elected board member)

- Rainer Bayerke (personal deputy to Dr Gabriël Clemens)
- Hilde Alexandersen (employee elected personal deputy to Celine Pithoud)

6. Godkjenning av honorar til aksjonærvalgte medlemmer av styret

Det vises til innstilling fra valgkomitéen (vedlagt som vedlegg 2 til innkallingen).

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til aksjonærvalgte styremedlemmene i perioden fra dagens generalforsamling til neste ordinære generalforsamling som følger:

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

Generalforsamlingen godkjenner ytterligere godtgjørelse på NOK 450 000 til de aksjonærvalgte styremedlemmene i finanskomiteen i samme periode som angitt ovenfor.

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

7. Godkjenning av honorar til revisor

Selskapets revisor har presentert fakturaer for sin revisjonsbistand i 2023 på NOK 562 500.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2023.

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

8. Valg av og honorar til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets valgkomité skal bestå av:

- Frode Berg (leder)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

Godtgjørelsen til komiteen for 2024/2025 skal være:

6. Approval of the remuneration to shareholder elected members of the board of directors

Reference is made to the proposal from the nomination committee (attached as appendix 2 to the notice).

The general meeting resolved the following:

The general meeting approves the remuneration to the shareholder elected board members in the period from today's general meeting to the next ordinary general meeting as follows:

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

The general meeting approves additional remuneration of NOK 450,000 to the shareholder elected board members on the finance committee for the same period as stated above.

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

The Company's auditor has presented invoices for its auditing services in 2023 of NOK 562,500.

The general meeting resolved the following:

The general meeting approves the auditor's fees for 2023.

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

8. Election and remuneration of the nomination committee

The general meeting resolved the following:

The nomination committee shall consist of:

- Frode Berg (chair)
- Tor Mørne
- Mia Fogelfors Wredmark

The remuneration to the committee for 2024/2025 shall be:

- *Leder* *NOK 50 000*
- *Øvrige medlemmer* *NOK 25 000*

- *Chair* *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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

a. Opsjonsprogram

Generalforsamlingen godkjenner opsjonsprogrammet som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

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

The general meeting resolved the following:

a. Option scheme

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

b. Fullmakt til kapitalforhøyelse

- i. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 500 ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 250 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*

Styret fastsetter tegningskurs og øvrige vilkår.

b. Authorization to increase the share capital

- i. The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 2,500 by one or several share issues of up to 250,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01*

The Board of Directors determines the subscription price and other terms.

- ii. Fullmakten kan anvendes for oppfyllelse av selskapets forpliktelser under aksjebaserte insentiv-ordninger for ansatte.*

- ii. The authorisation may be used to meet the company's obligations pursuant to share based incentive schemes for employees.*

- iii. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.*

- iii. The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside by the Board of Directors.*

- iv. Fullmakten omfatter ikke kapital-forhøyelse 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.*

- iv. The authorization does not include share capital increase with consideration in kind or the right to allow the Company to incur special obligations; cf. the Companies Act s. 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.*

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

- v. The authorization does not include approval of merger pursuant to the Companies Act section 13-5.*

- vi. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

- vi. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2025.*

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.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 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.*
- ii. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-14 annet ledd nr. 4 jf. § 10-2.*
- iii. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- iv. *Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- v. *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

Fullmaktene til styret gitt i denne sak 10 og i sak 9 erstatter tidligere avgitte fullmakter fra generalforsamlingen.

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

10. Board authorization – raising of equity

The board contemplates to carry out equity issues to finance new projects for the Company and for other purposes. The board requires flexibility regarding the assessment of such equity issues.

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

The general meeting resolved the following:

- 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. *The authorization does not include share capital increase with consideration in kind or the right for the Company to incur special obligations; cf. the Companies Act section 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.*
- iii. *The authorization does not include merger approval, cf. the Companies Act section 13-5.*
- iv. *The preferential rights pursuant to the Companies Act section 10-4 may be set aside.*
- v. *The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2025.*

The authorisations granted in this item 10 and in item 9, replace any previously granted authorisations by the general meeting.

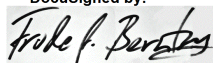
The resolution was passed with the required majority pursuant to the articles of association sections 8 b) and h), cf. the result of the voting set out in **Appendix 2** to the minutes.

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

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

Sandnes, 29. mai / 29th May 2024

DocuSigned by:

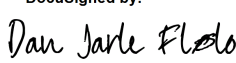


3BF8FC4270B44E9...

Frode A. Berntsen

Møteleder/Chair of the Meeting

DocuSigned by:



E4C7384DB08F4B3...

Dan Jarle Flølo

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	Fullmakt/Proxy
Føniks Innovasjon AS	5,126,538	5,126,538	Fullmakt/Proxy
Kristian Falnes AS	200,000	200,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
Olav Kristian Falsnes	50,000	50,000	Forhåndsstemme/Pre-vote
Big Top Holding AS	50,000	50,000	Fullmakt/Proxy
RM CONSULTANTS AS	48,266	48,266	Forhåndsstemme/Pre-vote
Emily Ryen Jomark	47,370	47,370	Forhåndsstemme/Pre-vote
Magne Haukelidsæter	22,200	22,200	Fullmakt/Proxy
Stebua AS	15,000	15,000	Fullmakt/Proxy
Rolf Magne Larsen	13,500	13,500	Forhåndsstemme/Pre-vote
Jan Asbjørn Bårdsnes	12,142	12,142	Forhåndsstemme/Pre-vote
Jared Ray Eckroth	500	500	Fullmakt/Proxy
Sindre Eik	8	8	Fullmakt/Proxy

Oppsummering av deltakende / Attendance Summary Report	
Registrerte deltakende / Registered attendees	11,292,019
Totalt antall stemmer representert / Total votes represented	11,292,019
Total stemmeberettiget kapital / Total voting capital	22,325,980
Total stemmeberettiget kapital representert (%) / Total voting capital represented (%)	50.58

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	10 920 741	96,71	-	0.0	-	-	48,91
	Advance vote	371 278	3,29	-	0.0	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0.0	-	-	-
	Total	11 292 019	100,00	-	0.0	-	-	50,58
Agenda item 3	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	371 278	3,29	-	0,00	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 292 019	100,00	-	0,00	-	-	50,58
Agenda item 4	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	121 278	1,07	250 000	2,29	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 042 019	97,79	250 000	2,29	-	-	50,58
Agenda item 5	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	109 136	0,97	262 142	2,40	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 029 877	97,68	262 142	2,40	-	-	50,58
Agenda item 6	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	371 278	3,29	-	0,00	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 292 019	100,00	-	0,00	-	-	50,58
Agenda item 7	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	121 278	1,07	250 000	2,29	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 042 019	97,79	250 000	2,29	-	-	50,58
Agenda item 8	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	109 136	0,97	262 142	2,40	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 029 877	97,68	262 142	2,40	-	-	50,58
Agenda item 9	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	109 136	0,97	262 142	2,40	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 029 877	97,68	262 142	2,40	-	-	50,58
Agenda item 10	Proxy	10 920 741	96,71	-	0,00	-	-	48,91
	Advance vote	109 136	0,97	262 142	2,40	-	-	1,66
	Voting in meeting	-	-	-	0,00	-	-	-
	Total	11 029 877	97,68	262 142	2,40	-	-	50,58