

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
HORISONT ENERGI AS**

**IN
HORISONT ENERGI AS**

(org.nr. 923 377 476)
«Selskapet»)

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

Selskapets generalforsamling ble avholdt klokken 13:00 den 10. april 2025 i selskapets hovedkontor i Grenseveien 21, Sandnes.

The Company's general meeting was held on 10th April 2025 at 1 PM in the Company's 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**.

55.62% av aksjekapitalen og 55.62% av totalt antall stemmer, var dermed representert.

55.62% of the share capital and 55.62% % 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, Frode Sigurd Berg.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Frode Sigurd Berg.

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 27. mars 2025 godkjennes.

The notice and the agenda dated 27 March 2025, 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:

Frode Sigurd Berg velges til møteleder, og Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen til å medundertegne protokollen.

Frode Sigurd Berg is elected meeting chair and Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen to co-sign the protocol.

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

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets årsberetning og Selskapets årsregnskap for 2024 godkjennes.

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

5. Valg av styre

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Rolf Magne Larsen og Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen velges som styremedlemmer for to (2) år. Frode Sigurd Berg velges til rollen som styreleder for to (2) år.

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

Etter dette vedtaket har Selskapets styre følgende sammensetning:

- Frode Sigurd Berg (styreleder)
- Silje Augustson (styremedlem)
- Rolf Magne Larsen (styremedlem)
- Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen (styremedlem)
- Celine Claire Laure Pithoud (ansattvalgt styremedlem)
-
- Rainier Bayerke (personlig varamedlem for Frode Sigurd Berg)

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

The general meeting resolved the following:

The board's annual report and the Company's financial statements for 2024 are approved.

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 of directors

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

The general meeting resolved the following:

Rolf Magne Larsen and Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen are elected as board members for two (2) years. Frode Sigurd Berg is elected to the position as Chair of the Board for two (2) years.

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

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

- Frode Sigurd Berg (chair)
- Silje Augustson (board member)
- Rolf Magne Larsen (board member)
- Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen (board member)
- Celine Claire Laure Pithoud (employee elected board member)
-
- Rainier Bayerke (personal deputy to Frode Sigurd Berg)

6. Godkjenning av honorar til aksjonærvalgte medlemmer av styret

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

- Styreleder NOK 700 000
- Medlemmer NOK 400 000

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

7. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 etter regning.

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:

- Maria Fogelfors Wredmark (leder)
- Tor Mørne
- Dan Flølo

Godtgjørelsen til komiteen for perioden fra dagens generalforsamling til neste ordinære generalforsamling skal være som følger:

- Leder NOK 50 000
- Øvrige medlemmer NOK 25 000

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

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

Reference is made to the proposal from the nomination committee (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
- 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

The general meeting resolved the following:

The general meeting approves the auditor's fees for 2024 according to invoice

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:

- Maria Fogelfors Wredmark (leader)
- Tor Mørne
- Dan Flølo

The remuneration to the nomination committee from this general meeting until the ordinary general meeting in 2026 shall be as follows:

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

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:

Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 7 500 ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 750 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

Styret fastsetter tegningskurs og øvrige vilkår.

- i. Fullmakten kan anvendes for oppfyllelse av selskapets forpliktelser under aksjebaserte insentiv-ordninger for ansatte.*
- ii. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.*
- iii. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser 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. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- v. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.*

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

10. Styrefullmakt - kapitalinnhenting

Styret vurderer å gjøre emisjoner for å finansiere gjennomføring av prosjekter i regi av Selskapet eller dets datterselskaper, samt til å styrke egenkapitalen og til arbeidskapitalformål.

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

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

The general meeting resolved the following:

The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 7,500 by one or several share issues of up to 750,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01

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

- i. The authorisation may be used to meet the company's obligations pursuant to share based incentive schemes for employees.*
- ii. The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may be set aside by the Board of Directors.*
- iii. 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 s. 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.*
- iv. The authorization does not include approval of merger pursuant to the Companies Act section 13-5.*
- v. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2026.*

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. Board authorization – raising of equity

The board contemplates to engage in equity issues to fund the implementation of projects for the Company and its subsidiaries, but also to strengthen the Company's equity and for working capital purposes.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting resolved 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.
- ii. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser 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 2026.

- 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 increases 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 2026.

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

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

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, 10. april / 10th April 2024


Frode Sigurd Berg
Møteleder/Chair of the Meeting
Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg 1

<i>Aksjonær / shareholder</i>	<i>Antall aksjer / Number of shares</i>	<i>Tilsted, forhåndstemme eller fullmakt/ Presence, pre-vote or proxy</i>
E.ON Energy Projects GmbH	5,706,495	Proxy to Frode Sigurd Berg (present)
Føniks Innovasjon AS	5,126,538	Present - repr by Bjørgulf H. Eidesen
Ted Arne Nornes	1,108,753	Pre-vote VPS
Kristian Falnes AS	300,000	Pre-vote VPS
Olav Kristian Falnes	100,000	Pre-vote VPS
RM Consultants AS	48,266	Pre-vote VPS
Rolf Magne Larsen	13,500	Pre-vote VPS
Jan Asbjørn Bårdsnes	10,000	Pre-vote VPS
Cecilia-Adriana Johnsen	4,600	Pre-vote VPS
Stein Hyttedalen	164	Pre-vote VPS

**Totalt antall aksjer
representert eller tilstede: /**

**Total number of shares
represented or present:** 12,418,316

Antall utstedte aksjer: /
Number of issued shares:

22,325,980

Votes present in percentage: **55.62%**

Vedlegg 2

Sak	Sum type	For	For % avgitt	Mot	Mot % avgitt	Avstår	Avstår % avgitt	Avgitte	Avgitt % AK	Ikke avgitt	Sum	Sum % AK
2	Total	12,418,316	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
3	Total	12,418,316	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
4	Total	12,418,316	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
5	Total	12,418,316	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
6	Total	10,899,563	87.77%	410,000	3.30%	1,108,753	8.93%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
7	Total	12,418,316	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
8	Total	10,899,563	87.77%	1,518,753	12.23%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
9	Total	10,909,563	87.85%	1,508,753	12.15%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%
10	Total	12,018,316	96.78%	400,000	3.22%	0	0.00%	12,418,316	100.00%	9,907,664	22,325,980	100.00%