

(Unofficial translation. The official language of the minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
HYNION AS**
(org. nr. 922 110 611)
(«**Selskapet**»)

3. oktober 2025

Den ekstraordinære generalforsamlingen i Hynion AS («**Selskapet**») ble avholdt fredag 3. oktober 2025 kl. 09:30.

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte via Microsoft Teams.

Møtet hadde følgende saker på dagsordenen:

1. Registrering av deltagelse og godkjenning av innkalling og dagsorden
2. Valg av møteleder
3. Valg av person til å medundertegne protokollen
4. Valg av revisor
5. Beslutning om kapitalforhøyelse
6. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen
7. Endring av vedtekter

* * *

**1. REGISTRERING AV DELTAGELSE OG
GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styrets leder, Jens Myhrstad åpnet den ekstraordinære generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 58 234 816 av Selskapets totalt 174 499 852 aksjer, tilsvarende 33,37% av Selskapets aksjekapital var representert.

På bakgrunn av overnevnte fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
HYNION AS**
(reg. no. 922 110 611)
(the «**Company**»)

3 October 2025

The extraordinary general meeting in Hynion AS (the «**Company**») was held on Friday, 3 October 2025 at 09.30 CET.

The extraordinary general meeting was held as a digital meeting via Microsoft Teams.

The following items where on the agenda:

1. Registration of attendance and approval of notice and agenda
2. Election of chair of the meeting
3. Election of a person to co-sign the minutes
4. Election of auditor
5. Decision on share capital increase
6. Board authorisation to increase share capital
7. Amendment to the Articles of Association

* * *

**1. REGISTRATION OF ATTENDANCE AND
APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED
AGENDA**

The Chair of the Board of Directors, Jens Myhrstad opened the extraordinary general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 58 234 816 of the Company's total 174 499 852 shares, corresponding to 33,37% of the Company's total share capital was represented.

On this basis, the general meeting passed the following resolution:

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og dagsorden.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

2. VALG AV MØTELEDER

I samsvar med forslag på generalforsamlingen ble følgende vedtak fattet:

Jens Myhrstad velges som møteleder for generalforsamlingen.

Vedtaket ble fattet med et slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med forslag på generalforsamling ble følgende vedtak fattet:

Leo Sebastian Meisingseth Montarou velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

4. VALG AV REVISOR

Styrets leder redegjorde for valg av ny revisor til Selskapet og bakgrunnen for valget.

I samsvar med forslag på generalforsamling ble følgende vedtak fattet:

Unic Revisjon AS (org. nr. 999 327 885) velges som Selskapets revisor frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Vedtaket ble fattet med slik flertall som fremgår av Vedlegg 2.

5. BESLUTNING OM KAPITALFORHØYELSE

Styret har ihht. børsmelding av 10. september 2025 redusert Selskapets gjeld gjennom en kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger. Kapitalforhøyelsen vil som nevnt gjennomføres i to transjer («**Transje 1**», «**Transje 2**»). Hvor Transje 2 er betinget generalforsamlingsvedtak i Selskapet.

The general meeting approves the notice and the agenda for the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING

In accordance with a proposal from the general meeting, the general meeting resolved as follows:

Jens Myhrstad is elected chair of the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

3. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with a proposal from the general meeting, the general meeting resolved as follows:

Leo Sebastian Meisingseth Montarou is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

4. ELECTION OF NEW AUDITOR

The chair of the board informed the general assembly on the election of the new auditor.

In accordance with a proposal from the general meeting, the general meeting resolved as follows:

Unic Revisjon AS (reg. no. 999 327 885) is elected as the Company's auditor until the ordinary general meeting for 2025.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

5. DECISION ON SHARE CAPITAL INCREASE

The board, according to market notification of 10 September 2025 has reduced the Company's debt through a share capital increase against deposits in assets other than cash. As notified the share capital increase will be resolved in two tranches («**Tranche 1**», «**Tranche 2**»). Where Tranche 2 is contingent on a general meeting resolution.

Transje 2 vil gjennomføres mot Galileo Ventures AS («**Galileo Ventures**»), JMI AS («**JMI**») og Industrier AS («**Industrier**»), samlet («**Kreditorene**»).

Da JMI og Industrier er selskaper kontrollert av Styreleder i Selskapet. Har Styreleder Jens Myhrstad fratrådt fra utarbeidelsen av denne transaksjonen, herunder styrets redegjørelse.

Ellers vises det til Revisors uavhengige redegjørelse i forbindelse med transaksjonen, som vil bli tilgjengeliggjort på Selskapets hjemmeside.

Kapitalforhøyelsen mot Kreditorene gjennomføres gjennom et aksjeinnskudd med andre eiendeler enn penger. Hvor totalt NOK 6 135 288,21 gjøres opp ved utstedelse av aksjer med tegningskurs NOK 0,01065.

På bakgrunn av overnevnte informasjon fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 2 880 417,00 fra NOK 872 499,26 til NOK 3 752 916,26, ved utstedelse av 576 083 400 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,005.*
- (ii) *Aksjene skal tegnes av: Galileo Ventures AS, org.nr. 936 025 412, JMI AS, org. nr. 825 375 252 og Industrier AS, org. nr. 932 465 957.*
- (iii) *Det skal betales NOK 0,01065 per aksje. Samlet tegningsbeløp er NOK 6 135 288,21.*
- (iv) *De nye aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 10. oktober 2025.*
- (v) *Aksjeinnskuddet ytes ved motregning av fordringene som Galileo Ventures AS (NOK 3 233 212,20), JMI AS (NOK 1 451 038,005) og Industrier AS (NOK 1 451 038,005) har mot Selskapet med et samlet beløp på NOK 6 135 288,21. Motregning anses erklært og gjennomført ved tegning av de nye aksjene.*

Tranche 2 will be resolved against Galileo Ventures AS («**Galileo Ventures**»), JMI AS («**JMI**») and Industrier AS («**Industrier**»), together (the «**Creditors**»).

Given that JMI and Industrier are close associates of the Chairman in the Company. Chairman Jens Myhrstad have not participated in the work leading up to this transaction, including the board statement.

The board refers to the Auditors independent opinion with regard to the transaction that will be published on the Company's website.

The share capital increase against the Creditors will be resolved though a deposit in assets other than cash. Where in total NOK 6 135 288,21 shall be settled by the issuance of new shares with subscription price NOK 0,01065.

On this basis, the general assembly resolved the following resolution to increase the Company's share capital:

- (i) *The share capital is increased with NOK 2 880 417,00 from NOK 872 499,26 to NOK 3 752 916,26, by issuance of 576 083 400 new shares, each with a nominal value of NOK 0,005.*
- (ii) *The shares shall be subscribed for by Galileo Ventures AS, reg. no. 936 025 412, JMI AS, reg. no. 825 375 252 and Industrier AS, reg. no. 932 465 957.*
- (iii) *The subscription price is NOK 0,01065 per share. The total subscription amount is NOK 6 135 288,21.*
- (iv) *The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 10 October 2025.*
- (v) *The share contribution shall be settled by way of set-off of the receivable Galileo Ventures AS (NOK 3 233 212,20), JMI AS (NOK 1 451 038,005) and Industrier AS (NOK 1 451 038,005) has against the Company with a total amount of NOK 6 135 288,21. The set-off shall be deemed declared and completed upon subscription*

of the share capital.

- (vi) *For en nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet/tingsinnskuddet vises det til den uavhengige sakkyndiges redegjørelse. Publisert på Selskapets hjemmeside.*
- (vii) *De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- (viii) *De anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000 (eks. MVA).*
- (ix) *Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og antall aksjer.*

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

6. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal ha fleksibilitet til å kunne forhøye aksjekapitalen uten å innkalle til ekstraordinær generalforsamling i situasjoner hvor dette anses å være til Selskapets beste blant annet, men ikke begrenset til, ved rettede emisjoner, oppfyllelse av forpliktelser i henhold til incentivprogrammer eller generelle selskapsformål. For å oppfylle formålet med fullmakter er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett til å sette til side aksjonærenes fortrinnsrett.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 1 500 000 ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Fullmakten kan brukes flere ganger innen de angitte rammene. Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret innenfor rammen av denne fullmakten.*
- (iii) *Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

- (vi) *For a further description of the share contribution/contribution-in-kind, reference is made to the independent expert report. Published on the Company's website.*
- (vii) *The new shares will carry full shareholders rights in the Company, including right to dividend, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (viii) *The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 50 000 (excl. VAT).*
- (ix) *The Company's Articles of Association shall be amended to reflect the Company's s new share capital and shares outstanding.*

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

6. AUTHORISATION FOR THE BOARD TO INCREASE SHARE CAPITAL

The board wishes to arrange for the board to have the flexibility to be able to increase the share capital without calling for an extraordinary general meeting in situations where this is considered to be in the Company's best interests, including but not limited to private placements, fulfilment of the Company's obligations in accordance with incentive programs or general corporate purposes. In order to fulfil the purpose of the authorisation it is necessary that the authorisation includes a right for the board to set aside the shareholders preferential rights.

On this basis, the general assembly passed the following resolution:

- (i) *The board is authorised to increase the share capital by up to NOK 1 500 000 by issuance of new shares.*
- (ii) *The authorisation can be used several times within the specified framework. Subscription price and other subscription terms are determined by the board within the framework of this authorisation.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.*

- (iv) *Fullmakten kan benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger og retten til å pådra Selskapet særskilte forpliktelser etter aksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten gjelder for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- (vi) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes fullmakten gitt til styret til å forhøye aksjekapitalen den 25. juli 2025 tilbake.*

Forslaget ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

7. OPPDATERTE VEDTEKTER

For å bedre reflektere Selskapets faktiske virksomhet og juridiske formål ønsker Styret å oppdatere Selskapets vedtekter. Styrets leder redegjorde for denne endringen.

På denne bakgrunn fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 2 som angir Selskapets formål skal lyde «Utvikling, eierskap og drift av infrastruktur, eierskap og drift av anlegg for hydrogen, salg av hydrogendrivstoff, teknologiutvikling og salg av teknologi og løsninger, konsulentvirksomhet, prosjektledelse og -assistanse, samt annen virksomhet som naturlig faller sammen med dette. Selskapet kan også eie andeler eller aksjer i andre selskaper.».

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

- (iv) *The authorisation may be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions. The authorisation also includes capital increases against deposits in assets other than cash or the right to assume special obligations on behalf of the Company pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The board authorisation shall apply for a period of two years, until the annual general meeting in 2027; however no later than 30 June 2027.*
- (vi) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation granted to the board of directors to increase the share capital on 25 July 2025 is revoked.*

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

7. AMENDTMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

To better reflects the Company's actual business and Company purpose the board wishes to amend the Company's Articles of Association. The chair of the board informed the general meeting on this change.

On this basis, the general meeting passed the following resolution:

The Company's Articles of Association § 2 which sets out the Company's purpose, shall be amended to «Development, ownership and operation of infrastructure, ownership and operation of hydrogen facilities, sale of hydrogen fuel, technology development and sale of technology solutions, consultancy services, project management and assistance, as well as other activities naturally associated therewith. The Company may also own interests or shares in other companies.».

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema
Vedlegg 2: Avstemming
Vedlegg 3: Oppmøtte aksjonærer

APPENDICES:

Appendix 1: Attendance and proxy form
Appendix 2: Voting
Appendix 3: Shareholder represented

* * *

3 October 2025
Hynion AS

SIGNED DIGITALLY

Jens Myhrstad
Chair of the meeting

Leo Sebastian Meisingseth Montarou
Elected to co-sign the minutes

Totalt representert

ISIN:	NO0010920945 HYNION AS
Generalforsamlingsdato:	03.10.2025 09.30
Dagens dato:	03.10.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	174 499 852	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	174 499 852	
Representert ved egne aksjer	8 216	0,01 %
Sum Egne aksjer	8 216	0,01 %
Representert ved fullmakt	58 226 600	33,37 %
Sum fullmakter	58 226 600	33,37 %
Totalt representert stemmeberettiget	58 234 816	33,37 %
Totalt representert av AK	58 234 816	33,37 %

Kontofører for selskapet:
DNB Bank ASA

For selskapet:
HYNION AS

Protokoll for generalforsamling HYNION AS

ISIN:	NO0010920945 HYNION AS
Generalforsamlingsdato:	03.10.2025 09.30
Dagens dato:	09.10.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Registrering av deltagelse og godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
Sak 3 Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
Sak 4 Valg av revisor						
Ordinær	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 234 816	0	58 234 816	0	0	58 234 816
Sak 5 Beslutning om kapitalforhøyelse						
Ordinær	58 226 600	0	58 226 600	8 216	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	58 226 600	0	58 226 600	8 216	0	58 234 816
Sak 6 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	58 229 100	0	58 229 100	5 716	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 229 100	0	58 229 100	5 716	0	58 234 816
Sak 7 Endring av vedtekter						
Ordinær	58 226 600	0	58 226 600	8 216	0	58 234 816
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	33,37 %	0,00 %	33,37 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	58 226 600	0	58 226 600	8 216	0	58 234 816

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

HYNION AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	174 499 852	0,01	872 499,26	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

Møteliste Oppmøtt HYNION AS 03.10.2025

Pin	Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. som	Aktor	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal	Mahr
1168	1491372		STYRETS LEDER	Fullmakt	Fullmektig	Ordinær	0	58 226 600	0	58 226 600	33,37 %	99,99 %	99,99 %		
6850	1495449	OVE EIVIND	HAGEN	Egne aksjer	Aksjonær	Ordinær	4 300	0	0	4 300	0,00 %	0,01 %	0,01 %		
1321	1496256	ØYSTEIN	HELGESEN	Egne aksjer	Aksjonær	Ordinær	2 500	0	0	2 500	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
3392	1497411	ODDVAR KJELL	RØYSET	Egne aksjer	Aksjonær	Ordinær	1 000	0	0	1 000	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
9323	1498633	EYVIND	AKER	Egne aksjer	Aksjonær	Ordinær	416	0	0	416	0,00 %	0,00 %	0,00 %		



Denne dokumentpakken inneholder:

- Originaldokumentene
- Signaturside (denne siden)
- Elektroniske signaturer. Disse er ikke synlige i dokumentet, men er vedlagt elektronisk.

Signatarer:

Navn	Fødselsdato	Metode	Dato
Montarou, Leo Sebastian M Myhrstad, Jens Olaisen	05.12.2000 18.10.1997	BANKID BANKID	10.10.2025 20:34 10.10.2025 16:10



Denne filen er forseglet med en digital signatur.
Forseglingen er din garanti for filens autenticitet.