

(Unofficial translation. The official language of these 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»)

Selskapets ekstraordinære generalforsamling ble avholdt fredag, 25. juli 2025 kl. 14:00.

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

Møtet hadde følgende saker på agendaen:

1. Godkjenning av innkalling og dagsorden
2. Valg av møteleder
3. Valg av referent og to aksjonærer til å medundertegne protokollen
4. Presentasjon av Selskapets situasjon
5. Gjennomgang av styrets unnlatelser knyttet til regnskapsrapportering, informasjonsplikt og avholdelse av ekstraordinær generalforsamling
6. Valg av nytt styre
7. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

**SAK 1: GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Styrets leder, Lars Amnell åpnet den ekstraordinære generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 33 338 673 av Selskapets totalt 116 333 252

**MINUTES FROM THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN HYNION AS**

(reg. no. 922 110 611)
(the "Company")

The Company's extraordinary general meeting was held on Friday, 25 July 2025 at 14:00 CET.

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

The meeting had the following items on the agenda:

1. Approval of the notice and the proposed agenda
2. Election of chair of the meeting
3. Election of referent and two shareholders to co-sign the minutes
4. Presentation of the Company's situation
5. Review of the board's omissions related to financial reporting, disclosure obligations, and the holding of the annual general meeting.
6. Election of new board of directors
7. Authorization for the board to increase the share capital

**ITEM 1: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
PROPOSED AGENDA**

The Chair of the Board of Directors, Lars Amnell, opened the extraordinary general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 33 338 673 of the Company's total 116 333 252



aksjer, tilsvarende 28,66% av Selskapets aksjekapital.

SAK 2: VALG AV MØTELEDER

I samsvar med forslag på generalforsamlingen ble følgende vedtak fattet:

Lavrans Grjotheim velges som møteleder for generalforsamlingen.

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

SAK 3: VALG AV REFERENT OG TO AKSJONÆRER TIL Å MEDUNDERTENGE PROTOKOLLEN

I samsvar med forslag på generalforsamlingen ble følgende vedtak fattet :

Lavrans Grjotheim velges som referent og aksjeeiere Jens Myhrstad og Younas Ahtsam velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

SAK 4: PRESENTASJON AV SELSKAPETS SITUASJON

Styremedlem Kurt Dahlberg gjennomgikk Selskapets situasjon og status. Herunder hvordan konkursen i Hynion Sverige AB har påvirket administrasjonen og Selskapet.

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for forsinkelsen med Selskapet årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 til etterretning.

SAK 5: GJENNOMGANG AV STYRETS UNNLATELSER KNYTTET TIL REGNSKAPSRAPPORTERING, INFORMASJONSPLIKT OG AVHOLDELSE AV ORDINÆR GENERALFORSAMLING

shares, corresponding to 28,66% of the total share capital.

ITEM 2: ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING

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

Lavrans Grjotheim is elected chair of the meeting.

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

ITEM 3: ELECTION OF REFERENT AND TWO SHAREHOLDERS TO CO-SIGN THE MINUTES

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

Lavrans Grjotheim is elected referent and Jens Myhrstad and Younas Ashtam is elected to co-sign the minutes.

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

ITEM 4: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

Member of the Board of Directors Kurt Dahlberg went through the Company's current situation and status. Including how the bankruptcy proceeding in Hynion Sverige AB has impacted the administration and the Company.

The general meeting took note of the board's report on the delay in the Company's annual account and annual report for the financial year 2024.

ITEM 5: REVIEW OF THE BOARD'S OMISSIONS RELATED TO FINANCIAL REPORTING, DISCLOSURE OBLIGATIONS, AND THE HOLDING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Styremedlem Kurt Dahlberg gjennomgikk den seneste utviklingen i Hynion AS og hvordan et svakt sentiment i hydrogenmarkedet har forverret og vanskeliggjort Selskapets situasjon.

Aksjonær Oddvar Røyset ønsket å få protokollført følgende 2 punkter i forbindelse med sak 5:

1. *At Selskapet i nærmeste fremtid informerer om eventuell gjeld skyldig til Hynion Sverige AB.*
2. *Andre krav som er rettet mot Selskapet som kan ha innvirkning på Selskapet.*

Generalforsamling tok styrets gjennomgang og informasjon om den finansielle rapporteringen, opplysningsplikten og den ordinære generalforsamlingen til etterretning.

SAK 6: VALG AV NYTT STYRE

I henhold til § 4 i Selskapets vedtekter skal styret bestå av tre til syv medlemmer.

Det ble på generalforsamlingen foreslått 3 forslag til valg av nytt styre:

Styrets forslag til valg av nytt styre:

- Kurt Dahlberg (styreleder)
- Lars Amnell (styremedlem)
- Pål Midtbøen (styremedlem)

Forslag fra Younas Rask AS til valg av nytt styre:

- Jens Myhrstad (styreleder)
- Leo Sebastian Meisingseth Montarou (styremedlem)
- Johan Mathias Lund Solli (styremedlem)

Forslag fra Oddvar Røyset til valg av nytt styre:

- Jens Myhrstad (styreleder)
- Leo Sebastian Meisingseth Montarou (styremedlem)
- Johan Mathias Lund Solli (styremedlem)
- Lavrans Grjotheim (styremedlem)

Member of the Board of Directors Kurt Dahlberg went through the last development in Hynion AS, including how a weak sentiment in the hydrogen market has impacted the Company.

Shareholder Oddvar Røyset wanted to get the following 2 points to recorded in the minutes regarding item 5:

1. *That the Company in the nearest future informs the market on any outstanding obligations towards Hynion Sverige AB.*
2. *Other claims directed towards the Company that could have a material impact on the Company.*

The general meeting took note of the review and the information presented by the board regarding the financial reporting, disclosure obligations, and the annual general meeting.

ITEM 6: ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS

Pursuant to section 4 of the Company's articles of association, the board shall consist of three to seven members.

At the general meeting 3 proposal for a new board of directors was taken into consideration:

Board of directors proposal for new board:

- Kurt Dahlberg (chair)
- Lars Amnell (board member)
- Pål Midtbøen (board member)

Proposal from shareholders for new board:

- Jens Myhrstad (chair)
- Leo Sebastian Meisingseth Montarou (board member)
- Johan Mathias Lund Solli (board member)

Proposal from Oddvar Røyset for new board:

- Jens Myhrstad (chair)
- Leo Sebastian Meisingseth Montarou (board member)
- Johan Mathias Lund Solli (board member)
- Lavrans Grjotheim (board member)

I samsvar med forslaget til Younas Rask AS fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som medlemmer av styret for en periode på 2 år:

- *Jens Myhrstad (Ny styreleder)*
- *Leo Sebastian Meisingseth Montarou (Nytt styremedlem)*
- *Johan Mathias Lund Solli (Nytt styremedlem)*

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

SAK 7: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret har foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen etter gitte kriterier slik det er beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 290 833 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.*
- (iv) *Fullmakten kan benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, er til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.*

In accordance with the proposal from Younas Rask AS the general meeting passed the following resolution:

The board of directors shall comprise the following three member for a period of two years:

- *Jens Myhrstad (elected as chair)*
- *Leo Sebastian Meisingseth Montarou (elected new board member)*
- *Johan Mathias Lund Solli (elected new board member)*

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

ITEM 7: AUTHORIZATION FOR THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The board has proposed that the general meeting authorizes the board to increase the share capital within the framework described in the notice of the extraordinary general meeting.

Pursuant to the proposal from the board the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 290 833 by issuance of new shares.*
- (ii) *The authorization 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 authorization.*
- (iii) *The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.*
- (iv) *The authorization 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*

Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn kontanter 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 generalforsamlingen 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 2. april 2024 tilbake.*

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

Det var ingen flere saker på dagsorden, og møtet ble hevet.

Vedlegg 1:

- Fortegnelse over deltagende aksjeeiere og fullmakter

Vedlegg 2:

- Stemmeresultatene for hver enkelt sak

Lavrans Grjotheim
Chair of the meeting

Jens Myhrstad
Co-signer

transactions. The authorization 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 authorization 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 authorization granted to the board of directors increase the share capital on 2 April 2024 is revoked.*

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

There were no further items on the agenda and the meeting was adjourned.

Appendix 1:

- List of participating shareholders and proxies

Appendix 2:

- Voting results for each item

Younas Ahtsam
Co-signer

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010920945 HYNION AS</u>
General meeting date:	25/07/2025 14.00
Today:	25.07.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 10

	Number of shares	% sc
Total shares	116,333,252	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	116,333,252	
Represented by own shares	12,023,547	10.34 %
Sum own shares	12,023,547	10.34 %
Represented by proxy	21,315,126	18.32 %
Sum proxy shares	21,315,126	18.32 %
Total represented with voting rights	33,338,673	28.66 %
Total represented by share capital	33,338,673	28.66 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

HYNION AS

Protocol for general meeting HYNION AS

ISIN:	NO0010920945 HYNION AS
General meeting date:	25/07/2025 14.00
Today:	25.07.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Approval of notice and agenda						
Ordinær	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
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 %	28.66 %	0.00 %	28.66 %	0.00 %	0.00 %	
Total	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
Agenda item 2 Election of chair of the meeting						
Ordinær	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
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 %	28.66 %	0.00 %	28.66 %	0.00 %	0.00 %	
Total	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
Agenda item 3 Election of referent and two shareholders to co-sign the minutes						
Ordinær	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
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 %	28.66 %	0.00 %	28.66 %	0.00 %	0.00 %	
Total	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
Agenda item 6 Agenda item proposed by shareholder: Election of new board of directors						
Ordinær	32,836,593	502,080	33,338,673	0	0	33,338,673
votes cast in %	98.49 %	1.51 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.49 %	1.51 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	28.23 %	0.43 %	28.66 %	0.00 %	0.00 %	
Total	32,836,593	502,080	33,338,673	0	0	33,338,673
Agenda item 7 Authorisation for the board to increase the share capital						
Ordinær	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673
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 %	28.66 %	0.00 %	28.66 %	0.00 %	0.00 %	
Total	33,338,673	0	33,338,673	0	0	33,338,673

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

HYNION AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	116,333,252	0.01	581,666.26	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



Denne dokumentpakken inneholder:

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

Signatarer:[illegible]

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