



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.

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
HORISONT ENERGI AS**  
(org.nr. 923 377 476)  
(«Selskapet»)

Styret i Selskapet innkaller herved til ordinær generalforsamling fredag 27. mai 2022 kl. 10:00 i Selskapets lokaler i Grenseveien 21, Sandnes, Norge.

Aksjonærene oppfordres til å avgi fullmakt eller stemme elektronisk før møtet.

Aksjonærer som ønsker å delta fysisk på den ordinære generalforsamlingen på Selskapets kontor bes vennligst om å sende mail om dette til [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com) senest onsdag 25. mai 2022 kl 11.

Aksjonærer som ønsker å avgi stemme på generalforsamlingen kan utøve sine aksjeeierrettigheter ved å gi fullmakt til daglig leder eller avgi forhåndsstemme gjennom VPS Investortjenester i henhold til instruksene angitt i denne innkallingen.

Aksjonærer som ønsker å gi fullmakt, oppfordres til å benytte påmeldingsskjema i **Vedlegg 1** og sende til [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).

Påmelding, forhåndsstemmer og fullmakt må være mottatt innen onsdag 25. mai 2022 kl. 14:00. Fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen, se **Vedlegg 1**. Forhåndsstemme via VPS Investortjenester tilgjengelig på [investor.vps.no](http://investor.vps.no) må være avgitt innen samme frist.

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING**

**IN  
HORISONT ENERGI AS**  
(reg. no. 923 377 476)  
(the «Company»)

The board of the Company hereby gives notice of an ordinary general meeting Friday 27 May 2022 at 10 AM (CEST) at the Company's offices at Grenseveien 21, Sandnes, Norway.

The Company's shareholders are urged to grant powers of attorney or to vote electronically prior to the meeting.

Shareholders who wish to participate physically at the general meeting at the Company's office are kindly requested to send a message by e-mail to [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com) confirming your attendance by Wednesday 25 May 2022 at 11 AM (CEST).

Shareholders that want to vote at the general meeting can exercise their shareholder rights by authorizing the Company's CEO or giving an advance vote through VPS Investor Services in accordance with the instructions set out in this notice.

Shareholders who wish to attend through proxy are encouraged to complete the attached form in **Appendix 1** and send it to [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).

Attendance, advance voting and proxy must be received by Wednesday 25 May 2022 at 02 PM (CEST). The proxy form is attached to the notice, see **Appendix 1**. Advance voting via VPS Investor Services available on [investor.vps.no](http://investor.vps.no) must be submitted within the same deadline.

Styret har i henhold til aksjeloven § 1-7 vedtatt at kommunikasjon med Selskapets aksjonærer skal skje elektronisk.

According to section 1-7 of the Companies Act, the board has decided that communication with the Company's shareholders shall take place electronically.

Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt per post, dersom vedkommende henvender seg til Selskapet.

However, the individual shareholder is entitled to have the documents sent free of charge by mail, if he or she contacts the Company.

Kontaktinformasjon finnes på Selskapets hjemmeside [www.horisontenergi.no](http://www.horisontenergi.no).

Contact information can be found on the Company's website [www.horisontenergi.no](http://www.horisontenergi.no).

Til behandling foreligger:

The agenda is as follows:

**1. Åpning av generalforsamlingen**

**1. Opening of the general meeting**

**2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

**2. Approval of notice and agenda**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Innkallingen og dagsorden datert [12]. mai 2022, godkjennes.*

*The notice and the agenda dated [12] May 2022, is approved.*

**3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

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

Styret foreslår at daglig leder, Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen, velges som møteleder og at styrets leder Rob Matheus Maria Stevens velges til å medundertegne protokollen.

The board proposes that the CEO, Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen, is elected as chair of the meeting and that the chairperson of the board Rob Matheus Maria Stevens is elected to co-sign the minutes.

**4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021**

**4. Approval of annual report and financial statements for 2021**

Det foreslås at styrets årsberetning og Selskapets årsregnskap godkjennes.

It is proposed that the board's annual report and the financial statements of the Company be approved.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

*Styrets årsberetning for 2021 og Selskapets årsregnskap for 2021 godkjennes av generalforsamlingen.*

*The board's annual report for 2021 and the financial statements for 2021 are approved by the general meeting.*

**5. Godkjenning av honorar til styret**

**5. Approval of the remuneration to the board**

Det vises til innstilling fra valgkomitéen, vedlagt denne innkallingen. Basert på innstillingen foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Reference is made to the proposal from the nomination committee, attached to this notice. Based on the proposal, it is proposed that the general meeting makes the following resolution:

*Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til styremedlemmene for året 2022 som følger:*

*The general meeting approves the remuneration to the board members for the year 2022 as follows:*



overfor Selskapets eksisterende ansatte, samt som individuelle insentivordninger overfor ledende ansatte og ved nyansettelser. Det er per dato for denne innkalling tildelt 431 000 opsjoner til ansatte i Horisont Energi AS. Styret ønsker å ha en ramme på totalt 500 000 opsjoner, inkludert de allerede tildelte, tilgjengelig for tildeling til ansatte i perioden ut 2023. Av de tildelte opsjonene vil 281 000 være fullt opptjent og tilgjengelige for ordinær utøvelse i løpet av 2023. Nye opsjoner vil normalt opptjenes og bli tilgjengelige for ordinær utøvelse over tid, med opptjeningstid på henholdsvis 18, 24 og 36 måneder etter tildeling.

Company's employees, as well as individual programs towards senior executives and new hires. Per the date of this notice, a total of 431,000 options have been granted to employees of Horisont Energi AS. The board wishes to have a total of 500,000 options, including those already granted, available for allocation to employees throughout 2023. Of the allocated options, 281,000 will be fully vested and exercisable in the course of 2023. New options will generally vest and become exercisable over a period of time, with a vesting of respectively 18, 24 and 36 months after the grant date.

Styret har behov for fullmakt fra generalforsamlingen for dette formål.

The board needs authorization from the general meeting for this purpose.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*a. Opsjonsprogram*

*a. Option scheme*

*Generalforsamlingen godkjenner opsjonsprogrammet som beskrevet i innkallingen.*

*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*

*i. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen innenfor rammen på totalt NOK 5 000, inkludert allerede tildelte opsjoner, ved en eller flere utstedelser av totalt inntil 500 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*

*i. The board is authorized to increase the Company's share capital within the total frame of NOK 5,000, including options already granted, by one or several share issues of up to a total of 500,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The subscription price and other terms shall be determined by the board.*

*ii. Fullmakten kan anvendes for oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under aksjebaserte insentivordninger 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.*

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

*iv. 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.*

*iv. 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.*

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

*v. The authorization does not include an authorization to approve mergers in accordance with 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.*

## 9. 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 formålet om å gjennomføre emisjoner som beskrevet ovenfor, har styret behov for fullmakt fra generalforsamlingen.

Styret forslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- i. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen 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 eiendeler 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 2023.*

*Fullmakten gitt i denne sak 9 og fullmakten i sak 8 erstatter tidligere avgitte fullmakter.*

\*\*\*\*\*

## 9. Board authorization – raising of equity

The board contemplates to engage in equity issues to finance new projects for the Company and for other purposes. The board requires flexibility with regard to the assessment of such equity issues.

For the purpose of carrying out equity issues as described above the board needs authorization from the general meeting.

The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- i. The board 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.*
- 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. The authorization does not include an authorization to approve mergers pursuant to the Companies Act section 13-5.*
- iv. The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act may set aside.*
- v. The authorization shall be effective until the next annual general meeting, but not later than 30 June 2023.*

*The authorisation granted in this item 9 and the authorisation granted in item 8 replace all previously granted authorisations.*

\*\*\*\*\*

Denne innkallingen med vedlegg og fullmaktskjema er lagt ut på Selskapets hjemmeside:

[www.horisontenergi.no](http://www.horisontenergi.no)

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene registreres på en VPS-konto i den reelle eierens navn innen 5 virkedager før generalforsamlingen. Det er ikke adgang til å avgi stemme for aksjer som er registrert i VPS på en forvalter.

Aksjonærene oppfordres til å velge mellom enten:

- (a) å gi sin forhåndsstemme til beslutningene som er foreslått ved å benytte sin eksisterende tilgang til VPS Investortjenester tilgjengelig på [investor.vps.no](http://investor.vps.no), eller
- (b) å gi fullmakt til daglig leder for å delta i generalforsamlingen og stemme på aksjonærens vegne.

Aksjonærer som ønsker å avgi fullmakt kan fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema inntatt som **Vedlegg 1** til denne innkallingen til [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).

Fristen for å avgi forhåndsstemme eller å gi fullmakt er senest kl. 14:00 den 25. mai 2022. Om ikke forhåndsstemme eller fullmakt er kommet Selskapet i hende innen utløpet av denne fristen anses aksjonæren for ikke å ha deltatt i generalforsamlingen.

På tidspunktet for denne innkallingen har Selskapet utstedt 22 325 980 aksjer. Hver aksje har én stemme.

Vedlegg 1: Fullmaktsskjema

Vedlegg 2: Forslag fra valgkomitéen til endring av styrehonorar

This notice with attachments and proxy form, are posted on the Company's website:

[www.horisontenergi.no](http://www.horisontenergi.no)

If shares are registered in the VPS of a manager, cf. the Companies Act section 4-4 cf. the Public Limited Companies Act section 4-10, and the real shareholder wishes to vote for their shares, the shares must be registered in a VPS account in the real owner's name within 5 working days before the general meeting. There is no right to vote for shares registered in the VPS of a manager.

Shareholders are encouraged to choose between either:

- (a) to give their advance vote to the decision proposed by using its existing access to VPS Investor Services available on [investor.vps.no](http://investor.vps.no), or
- (b) to authorize the the Company's CEO to participate in the general meeting and vote on the shareholder's behalf.

Shareholders who wish to submit a proxy may fill in and return the attached proxy form included as **Appendix 1** to this notice to [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).

The deadline for voting in advance or providing a proxy is no later than 02 PM (CEST) on 25 May 2022. If no advance vote or proxy has been received by the Company before this deadline, the shareholder is deemed as not to have participated in the general meeting.

At the time of this notice, the Company has issued 22,325,980 shares. Each share equals one vote.

Appendix 1: Proxy form

Appendix 2: Proposal from the nomination committee in respect of changes to the board remuneration

12. mai 2022 / 12th May 2022

På vegne av / On behalf of the Board of Directors of **Horisont Energi AS**

(digsig)

---

Rob Matheus Maria Stevens  
Styreleder/Chairperson of the board

**VEDLEGG 1 (NORSK) - FULLMAKT**

Undertegnede aksjeeier kan ikke møte selv og gir herved fullmakt til daglig leder, Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen, til å møte og avgi stemme på vegne av meg / oss på ordinær generalforsamling i Horisont Energi AS fredag den 27. mai 2022 kl. 10:00.

Fullmakten er bundet. Du / dere må angi hvordan fullmektigen skal stemme ved å angi for hver enkelt sak på dagsordenen om fullmektigen skal stemme for eller mot møteleders / styrets forslag ved å sette «X» i rubrikkene «FOR», «BLANK» eller «MOT» i sakene 2 til 9 i tabellen nedenfor. Mindre endringer i forslaget til vedtak anses omfattet av fullmakten.

Dersom det mangler «X» for en eller flere av sakene i tabellen nedenfor, blir dette regnet for å være en instruksjon om å stemme «FOR» den aktuelle saken. Dersom forslag blir mottatt fra gulvet i tillegg til eller i stedet for forslagene i innkallingen, kan fullmektigen stemme eller avstå fra å stemme etter eget skjønn. I så fall vil fullmektigen stemme på grunnlag av hans/hennes fornuftige forståelse av forslaget. Det samme gjelder dersom det er tvil om hvordan stemmeinstruksen er å forstå. Der en ikke kan komme fram til noen fornuftig forståelse av forslaget, kan fullmektigen avstå fra å stemme.

**Jeg / vi instruerer fullmektigen om å stemme på følgende måte:**

SAK PÅ AGENDAEN	FOR	BLANK	MOT
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021			
5. Godkjenning av honorar til styret			
6. Godkjenning av honorar til revisor for 2021			
7. Valg av valgkomite og honorar til valgkomite			
8. Styrefullmakt – emisjoner rettet mot ansatte i opsjonsordninger			
a. Opsjonsprogram			
b. Fullmakt til kapitalforhøyelse			
9. Styrefullmakt - kapitalinnhenting			

Antall aksjer jeg/vi eier:  

---

Sted:

Dato (DD. måned ÅÅÅÅ):  

---

Navn:  

---

Adresse:  

---

Signatur:  

---

Fullmakten kan sendes på e-post til [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).**Fullmakten må være Horisont Energi AS i hende senest onsdag 25. mai 2022 kl. 14:00.**

**APPENDIX 1 (ENGLISH) - PROXY (AUTHORISATION)**

The undersigned shareholder cannot attend in person and is, therefore, authorising the Company's CEO, Bjørgulf Haukelidsæter Eidesen, to attend and vote on my/our behalf at the ordinary general meeting of Horisont Energi AS on Friday 27 May 2022, at 10 AM (CEST).

The proxy is specific. You must specify how the proxy shall vote by indicating it in each item on the agenda if the proxy is to vote for or against the board's proposal by marking "X" in the blanks "FOR", "BLANK" or "AGAINST" in items 2 to 9 in the table below. Minor amendments to the proposed resolutions are considered to be covered by this proxy.

If there is no "X" for one or more of the items in the table below, this will be deemed to be an instruction to vote "FOR" of that item. However, if any motions are received from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his/her discretion. In that case, the proxy holder will vote on the basis of his/her reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the voting instructions should be understood. Where no such reasonable understanding of the motion can be formed, the proxy holder may abstain from voting.

**I / we instruct the proxy to vote as follows:**

ITEM ON THE AGENDA	FOR	BLANK	AGAINST
2. Approval of notice and agenda			
3. Election of chairman of the meeting and one co-signer of the minutes			
4. Approval of annual report and financial statements for 2021			
5. Approval of the remuneration to the board			
6. Approval of the remuneration to the auditor for 2021			
7. Election of nomination committee and remuneration to nomination committee			
8. Board authorization – share issues directed at employees in options schemes			
a. Option scheme			
b. Authorization to increase the share capital			
9. Board authorization – raising of equity			

Number of shares I/we own:

---

Place:

Date (DD Month YYYY):

---

Name:

---

Address:

---

Signature:

---

This proxy may be sent *by e-mail* at [legal@horisontenergi.com](mailto:legal@horisontenergi.com).

**The proxy must be received by Horisont Energi AS by Wednesday 25 May 2022 at 02 PM (CEST).**



**VEDLEGG 2 - MERK:** Dette vedlegget inkluderer forslag til styre. Alle ble valgt på den ekstraordinære generalforsamlingen 1. april i år. Kun honorardelen er relevant for generalforsamlingen 27. mai.



**APPENDIX 2 - NOTE:** This appendix includes a proposal for board of directors. All were elected in the Extraordinary General Meeting on 1 April this year. Only the remuneration part is relevant for the General Meeting 27 May.

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.

## INNSTILLING

## RECOMMENDATION

### SAMMENSETNING AV OG HONORAR TIL

### COMPOSITION AND REMUNERATION OF

#### STYRET I

#### THE BOARD OF DIRECTORS IN

#### HORISONT ENERGI AS

#### HORISONT ENERGI AS

(org.nr. 923 377 476)

(reg. no. 923 377 476)

(«Selskapet»)

(the «Company»)

#### Valgkomiteens innstilling til Selskapets styresammensetning

#### The nomination committee's recommendation for the composition of the board of directors of the Company

Valgkomiteens innstilling til Selskapets styresammensetning i 2022 er:

The Nomination Committee's recommendation for the Company's composition of the board of directors in 2022 is:

##### Styreleder:

- Rob Matheus Maria Stevens (gjenvalg, ny rolle)

##### Chairperson:

- Rob Matheus Maria Stevens (re-election, new function)

##### Board members:

- Rolf Magne Larsen (gjenvalg)
- Øystein Stray Spetalen (gjenvalg)
- Beatriz Malo de Molina Laborde (ny)

##### Board members:

- Rolf Magne Larsen (re-election)
- Øystein Stray Spetalen (re-election)
- Beatriz Malo de Molina Laborde (new)

##### Observatør:

- Lars Foss-Skiftesvik

##### Observer:

- Lars Foss-Skiftesvik

*E.ON utnevnte styremedlemmer - til informasjon:*

*E.ON appointed board members - for information:*

Dr. Gabriel Clemens og personlig varamedlem fra E.ON will be utnevnt direkte av E.ON, i henhold til Selskapets vedtekter.

Dr. Gabriel Clemens and a personal deputy from E.ON will be directly appointed by E.ON, pursuant to the Company's Articles of Association.



**Anbefalt honorar til Selskapets styre**

**Recommended remuneration to the Company's board of directors**

Valgkomiteen anbefaler følgende honorar for Selskapets styret fra ordinær generalforsamling i 2022 til neste ordinære generalforsamling:

The Nomination Committee recommends the following remuneration for the board of directors of the Company from the ordinary general meeting 2022 to the next ordinary general meeting:

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Styrets leder – NOK 700 000 (en økning fra NOK 350 000)</li><li>• Styremedlemmer – NOK 350 000 (en økning fra NOK 200 000)</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Chairperson – NOK 700,000 (an increase from NOK 350,000)</li><li>• Board members – NOK 350,000 (an increase from NOK 200,000)</li></ul> |
|--|---|

Oslo, 15. mars 2022 / 15<sup>th</sup> March 2022  
**Horisont Energi AS - Valgkomitén / Nomination Committee,**

*(digsig)*  
Maria Fogelfors  
member

*(digsig)*  
Torkel A. Aaberg  
chairperson

*(digsig)*  
Tor Mørne  
member

\*\*\*\*\*