

Hydrogen pro

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HYDROGENPRO ASA
("Selskapet")
(org. nr. 912 305 198)**

Ordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt onsdag, 24. mai 2023 kl. 15:00 som et elektronisk møte.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEEIERE

Styreleder Ellen Merete Hanetho åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 30 739 027 av Selskapets totalt 58 028 171 aksjer, tilsvarende 52,97 % av Selskapets aksjekapital på NOK 1 160 563,42, var representert.

Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt som Vedlegg 2.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Hedvig Bugge Reiersen velges som møteleder, og Ellen Merete Hanetho til å medundertegne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Innkalling og forslag til agenda godkjennes.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR HYDROGENPRO ASA OG KONSERNET FOR 2022

English translation – in case of discrepancy, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES OF
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
HYDROGENPRO ASA
(the "Company")
(reg. no. 912 305 198)**

The Annual General Meeting in the Company was held on Wednesday, 24 May 2023 at 15:00 CEST as an electronic meeting.

The agenda was as follows:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

The chair of the Board of Directors Ellen Merete Hanetho, opened the Annual General Meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 30 739 027 of the Company's total 58,028,171 shares, corresponding to 52.97% of the total share capital of NOK 1,160,563.42, were represented.

The list of participating shareholders and proxies are included in Appendix 1 to these minutes. The voting results for each item are attached as Appendix 2.

2. ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

Hedvig Bugge Reiersen is elected as chair of the Annual General Meeting, and Ellen Merete Hanetho is elected to sign the minutes together with the chair.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The Annual General Meeting approves the notice and the proposed agenda.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTOR'S REPORT FOR HYDROGENPRO ASA AND THE GROUP FOR 2022

Hydrogen pro

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for HydrogenPro ASA og konsernet for regnskapsåret 2022 godkjennes.

5. REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring i årsrapporten.

6. RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022.

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG VALGKOMITEEN

Valgkomiteens leder, Arild S. Frick, redegjorde for valgkomiteens innstilling vedrørende godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget, og vedrørende godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Styret:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2022 fastsettes som følger:

<i>Ellen Hanetho, leder:</i>	<i>NOK 700 000</i>
<i>Jarle Tautra, medlem:</i>	<i>NOK 400 000</i>
<i>Donna Rennemo, medlem:</i>	<i>NOK 400 000</i>
<i>Jarle Dragvik, medlem:</i>	<i>NOK 400 000</i>
<i>Vivian Y. C. Espeseth, medlem:</i>	<i>NOK 400 000</i>

Revisjonsutvalget:

Godtgjørelse til medlemmene av revisjonsutvalget for regnskapsåret 2022 fastsettes som følger:

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The annual accounts and the Board of Director's annual report for HydrogenPro ASA and the group for the fiscal year 2022 are approved.

5. ACCOUNT ON CORPORATE GOVERNANCE

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The general meeting endorses the Board of Directors' account on corporate governance as included in the annual report.

6. REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The general meeting endorses the Board of Directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2022.

7. STIPULATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE NOMINATION COMMITTEE

The chair of the nomination committee, Arild S. Frick, gave an account on the committee's recommendations regarding remuneration to the members of the Board of Directors and the audit committee, and the remuneration to the nomination committee.

In accordance with the nomination committee's proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

Board of directors:

The remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year 2022 is set as follows:

<i>Ellen Hanetho, chair:</i>	<i>NOK 700,000</i>
<i>Jarle Tautra, member:</i>	<i>NOK 400,000</i>
<i>Donna Rennemo, member:</i>	<i>NOK 400,000</i>
<i>Jarle Dragvik, member:</i>	<i>NOK 400,000</i>
<i>Vivian Y. C. Espeseth, member:</i>	<i>NOK 400,000</i>

Audit committee:

The remuneration to the members of the audit committee for the fiscal year 2022 is set as follows:

Hydrogen pro

<i>Ellen Hanetho, leder:</i>	<i>NOK 100 000</i>
<i>Jarle Tautra, medlem:</i>	<i>NOK 50 000</i>
<i>Jarle Dragvik, medlem:</i>	<i>NOK 50 000</i>

Valgkomite:

Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for regnskapsåret 2022 fastsettes som følger:

<i>Arild S. Frick, leder:</i>	<i>NOK 45 000</i>
<i>Bjørn G. Reed, medlem:</i>	<i>NOK 37 500</i>
<i>Terje Mikalsen, medlem:</i>	<i>NOK 37 500</i>

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Revisors honorar for regnskapsåret 2022 godtgjøres etter regning.

9. ENDRING AV VEDTEKTENE

9.1 Vedtektene § 4

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapets vedtekter, § 4, rettes og endres til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 160 563,42 fordelt på 58 028 171 aksjer, hver pålydende NOK 0,02."

9.2 Vedtektene § 7 første ledd

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapets vedtekter, § 7 første ledd, endres til å lyde som følger:

"Selskapet skal ha en nominasjonskomité som skal bestå av mellom to og fire medlemmer."

10. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER – OPPKJØP, FUSJONER OG ANDRE TRANSAKSJONER

<i>Ellen Hanetho, chair:</i>	<i>NOK 100,000</i>
<i>Jarle Tautra, member:</i>	<i>NOK 50,000</i>
<i>Jarle Dragvik, member:</i>	<i>NOK 50,000</i>

Nomination committee:

The remuneration to the members of the nomination committee for the fiscal year 2022 is set as follows:

<i>Arild S. Frick, chair:</i>	<i>NOK 45,000</i>
<i>Bjørn G. Reed, member:</i>	<i>NOK 37,500</i>
<i>Terje Mikalsen, member:</i>	<i>NOK 37,500</i>

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The auditor's remuneration for the financial year 2022 is to be paid as invoiced.

9. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

9.1 Section 4 of the articles of association

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The Company's articles of association, section 4, shall be amended to read as follows:

"The Company's share capital is NOK 1,160,563.42 divided into 58,028,171 shares, each with a nominal value of NOK 0.02."

9.2 Section 7, first paragraph, of the articles of association

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The Company's articles of association, section 7, first paragraph, shall be amended to read as follows:

"The company shall have a nomination committee which shall consist of between two and four members."

10. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES – ACQUISITIONS, MERGERS, DE-MERGERS AND OTHER TRANSACTIONS

Hydrogen pro

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

I henhold til asal. § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve eller ta pant i Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, i alt erverve og/eller ta pant i aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 116 056,34, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen.
2. Fullmakten kan benyttes til å erverve aksjer for benyttelse i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.
4. Det beløp som betales for hver aksje som erverves skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 200.
5. Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.

11. STYREFULLMAKT TIL KAPITAL-FORHØYELSE – AKSJEINCENTIVPROGRAMMER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Generalforsamlingen besluttet å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital på vilkår slik det følger av punkt 1-7 nedenfor:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med samlet pålydende inntil NOK 139 267,61, tilsvarende 12 % av den nåværende aksjekapitalen. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Tegningskursen per aksje og øvrige vilkår fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.
3. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.
4. Fullmakten gjelder kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
5. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med Selskapets aksjeincentivprogrammer.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

In accordance with section 9-4 of the NPLCA, the board is authorized to acquire or receive security in the Company's own shares, on the following terms:

1. The Company may, on one or more occasions, in total acquire and/or receive security in shares with a combined par value of up to 116,056.34, equivalent to 10% of the share capital.
2. The authorization may be used for acquisitions of shares to be used in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions.
3. The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2024, but at the latest until 30 June 2024.
4. The amount payable for each share acquired shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 200.
5. The board of directors may at its own discretion decide on the methods of acquisitions and disposal of shares.

11. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – SHARE INCENTIVE PROGRAMS

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

The Annual General Meeting resolved to authorize the board of directors to increase the Company's share capital on the terms as follows from item 1-7 below:

1. The board is authorized to increase the share capital by a total nominal value of up to NOK 139,267.61, equivalent to 12% of the share capital. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.
2. The subscription price per share and other terms shall be fixed by the board in connection with each issuance.
3. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 10-4 and 10-5.
4. The authorization applies to share capital increases against cash contribution, contribution in kind and with rights to charge the Company with special obligations.
5. The authorization may be used in connection with the Company's share incentive program.

Hydrogen pro

6. Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.

7. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.

8. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.

12. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE – FINANSIERING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 232 112,68, tilsvarende 20 % av gjeldende aksjekapital, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av inntil 11 605 634 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

2. Tegningskursen per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

3. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.

4. Fullmakten gjelder kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler og med rett til å pådra Selskapet særlige plikter, samt kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjon.

5. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.

6. Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.

7. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.

13. VALG AV NYE STYREMEDLEMMER

Valgkomiteens leder, Arild S. Frick, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Donna Rennemo, Vivian Y. C. Espeseth og Jarle Dragvik trer ut, og Richard Espeseth, Asta Stenhagen og Terje Mikalsen velges inn i styret sammen med eksisterende

6. The board is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.

7. The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2024, but at the latest until 30 June 2024.

8. The authorization does not include resolutions on mergers.

12. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – FINANCING

In accordance with the Board of Directors' proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

1. The Board of Directors is granted the authorization to increase the share capital by up to NOK 232,112.68, equivalent to 20% of the Company's current share capital, in one or more share capital increases through issuance of up to 11,605,634 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02.

2. The subscription price per share shall be fixed by the board in connection with each issuance.

3. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 10-4 and 10-5.

4. The authorization applies to share capital increases against cash contribution, contribution in kind and with rights to charge the Company with special obligations, as well as share capital increases in connection with mergers.

5. The authorization may be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

6. The Board of Directors is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.

7. The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2024, but at the latest until 30 June 2024.

13. ELECTION OF NEW BOARD MEMBERS

The chair of the nomination committee, Arild S. Frick, gave an account on the committee's recommendations.

In accordance with the nomination committee's proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

Donna Rennemo, Vivian Y. C. Espeseth and Jarle Dragvik resigns, and Richard Espeseth, Asta Stenhagen and Terje Mikalsen are appointed as new members of the Board of

Hydrogen pro

medlemmer Ellen Hanetho (styreleder) og Jarle Tautra. Følgelig vil styret bestå av følgende medlemmer:

- Ellen Hanetho, styreleder
- Jarle Tautra
- Terje Mikalsen (nytt medlem)
- Richard Espeseth (nytt medlem)
- Asta Stenhagen (nytt medlem)

14. VALG AV NYTT MEDLEM AV NOMINASJONSKOMITEEN

Valgkomiteens leder, Arild S. Frick, redegjorde for valgkomiteens innstilling. Møteleder gjorde oppmerksom på trykkfeilen i innkallingen.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Terje Mikaelsen trer ut, og Jarle Dragvik velges som nytt medlem av nominasjonskomiteen. Følgelig vil nominasjonskomiteen bestå av følgende medlemmer:

- Arild S. Frick, leder
- Bjørn G. Reed
- Jarle Dragvik (nytt medlem)

* * *

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

DocuSigned by:



82AE57E1911A4B1...

Hedvig Bugge Reiersen
Møteleder / Chair of the meeting

VEDLEGG:

- Vedlegg 1: Fortegnelse over deltagende aksjeeiere og fullmakter
- Vedlegg 2: Stemmeresultatene for de enkelte saker
- Vedlegg 3: Selskapets vedtekter, oppdatert

Directors, together with the existing members consisting of Ellen Hanetho (chair) and Jarle Tautra. The Board of Directors shall consist of the following members:

- Ellen Hanetho, chair
- Jarle Tautra
- Terje Mikalsen (new member)
- Richard Espeseth (new member)
- Asta Stenhagen (new member)

14. ELECTION OF A NEW MEMBER OF THE NOMINATION COMMITTEE

The chair of the nomination committee, Arild S. Frick, gave an account on the committee's recommendations. The chair of the meeting noted the error in the notice to the general meeting.

In accordance with the nomination committee's proposal, the Annual General Meeting adopted the following resolution:

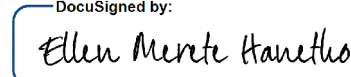
Terje Mikaelsen resigns, and Jarle Dragvik is elected as new member of the nomination committee. The nomination committee shall consist of the following members:

- Arild S. Frick, chair
- Bjørn G. Reed
- Jarle Dragvik (new member)

* * *

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

DocuSigned by:



625A2D6E59304F1...

Ellen Merete Hanetho
Medundertegner / Co-signer

APPENDICES:

- Appendix 1: List of participating shareholders and proxies
- Appendix 2: Voting results for each item
- Appendix 3: Amended articles of association

Attendance Details

Page: 1
Date: 24 May 2023
Time: 15:34

Meeting: HYDROGENPRO ASA, AGM			
24 May 2023			
	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	24,240,578	24,240,578
Styrets leder med fullmakt	1	13,910	13,910
Styrets leder med instruksjoner	1	987,874	987,874
Forhåndsstemmer	1	5,496,665	5,496,665
Total	5	30,739,027	30,739,027

<u>Shareholder</u>	2	24,240,578	24,240,578		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
JARDIS INVEST AS, Repr. Ved Jarle Dragvik		7,700	7,700	JARDIS INVEST AS, Repr. Ved Jarle Dragvik	1412
TM HOLDING AS		11,424,125	11,424,125	ESPESETH, RICHARD	34
		9,635,182	9,635,182	TM HOLDING AS, Repr. Ved Terje Ernst Mikalsen	
		3,173,571	3,173,571	ESPESETH, VIVIAN YANJIN CHEN	
		24,232,878	24,232,878		

<u>Styrets leder med fullmakt</u>	1	13,910	13,910		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt		350	350	THOMASSEN, TOR-ERLEND	CBP
		230	230	MAHNERT, KARL-CHRISTIAN	
		5,450	5,450	BRIKNE HOLDING AS	
		80	80	HEFTE, ARVID	
		3,800	3,800	PAULSEN, BJØRN GREGARD	
		3,000	3,000	ELVENES, HANS KRISTIAN	
		1,000	1,000	GUNDERSEN, NILS OLAV	
		13,910	13,910		

<u>Styrets leder med instruksjoner</u>	1	987,874	987,874		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med instrukser		453,997	453,997	VPF DNB NORGE SELEKTIV	CBI
		320,438	320,438	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	
		14,628	14,628	HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA	
		8,459	8,459	STOREBRAND SVERIGE PLUS	
		3,272	3,272	STOREBRAND SVERIGE SMABOLAG PLUS	
		53,764	53,764	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI	
		30	30	TD AMERITRADE CLEARING INC. TD AME	
		300	300	ROBERT MULDER	
		132,986	132,986	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON	
		987,874	987,874		

<u>Forhåndsstemmer</u>	1	5,496,665	5,496,665		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Forhåndsstemmer		115,500	115,500	Lone Star AS	ADV
		5,381,165	5,381,165	Mitsubishi heavy Industries Ltd	
		5,496,665	5,496,665		

Attendance Summary Report

15:28:46

HYDROGENPRO ASA

AGM

24 May 2023

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	30,739,027
Total Accounts Represented:	22
Total Voting Capital:	58,028,171
% Total Voting Capital Represented:	52.97%

	Sub Total:	5	0	30,739,027	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		2	0	24,240,578	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	13,910	7
Styrets leder med instruksjoner		1	0	987,874	9
Forhåndsstemmer		1	0	5,496,665	2

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services

Totalt representert
HYDROGENPRO ASA
AGM
24 mai 2023

15:29:24

Antall personer deltakende i møtet:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	30,739,027
Totalt antall kontoer representert:	22
Totalt stemmeberettiget aksjer:	58,028,171
% Totalt representert stemmeberettiget:	52.97%

	Sub Total:	5	0	30,739,027	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		2	0	24,240,578	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	13,910	7
Styrets leder med instruksjoner		1	0	987,874	9
Forhåndsstemmer		1	0	5,496,665	2

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer Services

HYDROGENPRO ASA GENERALFORSAMLING 24 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 24 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 58,028,171

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	30,739,027	100.00	0	0.00	0	6,498,449	52.97%	0
3	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
4	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
5	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
6	29,751,483	96.79	987,544	3.21	0	30,739,027	52.97%	0
7	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
8	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
9.1	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
9.2	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
10	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
11	30,658,904	99.74	80,123	0.26	0	30,739,027	52.97%	0
12	30,658,904	99.74	80,123	0.26	0	30,739,027	52.97%	0
13.1	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
13.2	29,831,606	97.05	907,421	2.95	0	30,739,027	52.97%	0
13.3	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
14	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service

HYDROGENPRO ASA GENERAL MEETING 24 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 24 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 58,028,171

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	30,739,027	100.00	0	0.00	0	6,498,449	52.97%	0
3	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
4	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
5	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
6	29,751,483	96.79	987,544	3.21	0	30,739,027	52.97%	0
7	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
8	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
9.1	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
9.2	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
10	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
11	30,658,904	99.74	80,123	0.26	0	30,739,027	52.97%	0
12	30,658,904	99.74	80,123	0.26	0	30,739,027	52.97%	0
13.1	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
13.2	29,831,606	97.05	907,421	2.95	0	30,739,027	52.97%	0
13.3	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0
14	30,739,027	100.00	0	0.00	0	30,739,027	52.97%	0

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Utsteder Service

Hydrogen pro

Vedlegg 3 | Oppdaterte vedtekter / Appendix 3 | Amended articles of association

English translation – in case of discrepancy, the
Norwegian version shall prevail.

Articles of Association for

HydrogenPro ASA

(reg. no. 912 305 198)

As amended 24 May 2023

§ 1 Selskapsnavn

Selskapets navn er HydrogenPro ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 Forretningskommune

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Porsgrunn kommune. Generalforsamlingen kan avholdes i Selskapets forretningskommune eller i Oslo kommune etter nærmere beslutning fra styret.

§ 3 Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet er design, fabrikasjon, engineering, salg, leveranse og service av anlegg hvor det produseres grønt hydrogen og oksygen. Grønt hydrogen utgjør et vesentlig bidrag for å redusere globale klimagasser. Selskapet primære fokus er stor-skala anlegg rettet mot store industrielle kunder. Selskapet driver kontinuerlig innovasjon for å forbedre teknologi og vil være en pådriver for anvendelsen av grønt hydrogen globalt.

§ 4 Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er NOK 1 160 563,42 fordelt på 58 028 171 aksjer, hver pålydende NOK 0,02

§ 5 Aksjenes omsettelighet

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige.

§ 6 Styre

Styret skal ha mellom 3 – 7 styremedlemmer som velges av generalforsamlingen.

§ 7 Nominasjonskomité

Selskapet skal ha en nominasjonskomité som skal bestå av mellom to og fire medlemmer.

§ 1 Company name

The name of the Company is HydrogenPro ASA. The Company is a public limited liability company.

§ 2 Municipality

The Company shall have its business offices in the municipality of Porsgrunn. General meetings can be held in the municipality of Porsgrunn or in the municipality of Oslo, pursuant to the further determination of the board of directors.

§ 3 The Company's activities

The Company's business is design, fabrication, engineering, sales, delivery and service of plants where green hydrogen and oxygen are produced. Green hydrogen constitutes a significant contribution to reducing global greenhouse gases. The Company's primary focus is large-scale plants aimed at large industrial customers. The company will drive continuous innovation to improve technology and will advocate the use of green hydrogen globally.

§ 4 Share capital and shares

The Company's share capital is NOK 1,160,563.42 divided into 58,028,171 shares, each with a nominal value of NOK 0.02

§ 5 The negotiability of the shares

The shares of the Company are freely tradable.

§ 6 Board of Directors

The board of the Company shall consist of up to 3 – 7 board members elected by the general meeting.

§ 7 Nomination committee

The company shall have a nomination committee which shall consist of between two and four members.

Hydrogen pro

Nominasjonskomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer, og (ii) valg av medlemmer til nominasjonskomitéen. Nominasjonskomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og nominasjonskomitéen, som fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for nominasjonskomitéen.

§ 8 Generalforsamlingen – innkalling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;
- Valg av styremedlemmer og revisor (dersom disse er på valg)
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen

Når dokumenter som gjelder saker skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

§ 9 Elektronisk kommunikasjon

Selskapet kan bruke elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger ol. etter allmennaksjeloven til aksjeeierne.

§ 10 Signaturrett

Styrets leder og daglig leder hver for seg og to styremedlemmer i fellesskap har signaturrett.

The nomination committee shall present proposals to the general meeting regarding (i) election of the chair of the board, board members and any deputy members, and (ii) election of members of the nomination committee. The nomination committee shall also present proposals to the general meeting for remuneration of the board and the nomination committee, which is to be determined by the general meeting. The general meeting shall adopt instructions for the nomination committee.

§ 8 General meeting – summons

The annual general meeting shall address and decide:

- Approval of the annual accounts and the board's statement including distribution of dividends:
- Election of board members and auditors (if these are to be elected)
- Any other business which by law or the Articles of Association is required to be dealt with by the general meeting

When documents regarding matters which are to be dealt with at the general meeting have been made available on the internet site of the Company, the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act which state that these documents shall be sent to the shareholders, shall not apply. This exemption is also applicable with regards to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting.

The board may decide that shareholders may cast written votes in advance on matters that are to be considered at general meetings of the company. Such votes may also be cast by use of electronic communication. The possibility to vote in advance is conditional upon a satisfactory method for authenticating each user being available. The board decides whether such a method is available in advance of each general meeting. The board may determine further guidelines for voting in advance. The notice for the general meeting shall state whether it is permitted to vote in advance and the guidelines, if any, that apply to such voting.

§ 9 Electronic communication

Company may utilize electronic communication when it is to provide messages, notices, information, documents etc. pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to the shareholders.

§ 10 Signatory rights

The Chair of the board and chief executive officer, on an individual basis, and two board members, on a joint basis, have signatory rights.

Hydrogen pro

§ 11 Prokura

Styret kan meddele prokura.

§ 12 Forholdet til allmennaksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende allmennaksjelovgivning.

§ 11 Power of procuration

The board may grant power of procuration.

§ 12 The relationship with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

The provisions of the prevailing Norwegian Public Limited Liability Companies Act are applicable.