

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

Til aksjeeierne i Hyon AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Styret i Hyon AS ("**Selskapet**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 15. september 2023 kl. 10.00  
Sted: Strømsø Torg 4, 3044 Drammen, 2 etasje.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Beslutning om oppløsning**

Selskapet har den siste tiden gjennomført en strategisk prosess med formål om å sikre nødvendig finansiering for videre drift. Styret og ledelsen har i lang tid jobbet med flere alternativer for finansiering av Selskapet. Til tross for arbeidet har styret ikke mottatt tilstrekkelige indikasjoner eller tilsagn om finansiering for å kunne videreføre driften av Selskapet, og har vedtatt å avslutte den strategiske prosessen. På denne bakgrunn foreslår styret at det gjennomføres en frivillig avvikling av Selskapet. Det vises til børsmelding publisert 30. august 2023 for en nærmere beskrivelse av styrets beslutning om å avslutte den strategiske prosessen og foreslå gjennomføring av en frivillig avvikling.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å oppløse og avvikle Selskapet i henhold til aksjeloven kapittel 16 del

To the shareholders of Hyon AS

**NOTICE OF EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

The Board of Directors of Hyon AS (the "**Company**") hereby calls an extraordinary general meeting.

Time: 15 September 2023 at 10:00 hours (CEST)  
Place: Strømsø Torg 4, 3044 Drammen 2th floor,  
Norway

The general meeting will be opened by Chairman of the Board or a person appointed by the Board of Directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The Board of Directors proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of notice and agenda**
- 3 Resolution of on dissolution**

The Company has recently carried out a strategic process with the aim of securing necessary funding for further operations. The Board and management have been working an extended period with several options for financing of the Company. Despite the work, the Board has not received sufficient indications or commitments regarding financing to be able to continue the operations of the Company and have resolved to close the strategic process. Against this background, the Board proposes that a voluntary liquidation of the Company is carried out. It is referred to the stock exchange announcement published 30 August 2023 for a further description of the board's decision to close the strategic process and propose a completion of a voluntary liquidation.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to dissolve and liquidate the Company pursuant to

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Hyon AS skal oppløses og avvikles i henhold til aksjeloven kapittel 16 del I.*

*Enhver utdeling som følge av avviklingen skal tilfalle Selskapets aksjeeiere på dagen for generalforsamlingen slik de fremkommer i Selskapets aksjonærregister den 19. september 2023, basert på ordinært T+2 oppgjørssyklus. Selskapets aksjer vil omsettes på Euronext Growth Oslo eksklusive retten til å motta utdeling fra og med 18. september 2023*

#### 4 Valg av styre

For det tilfelle at generalforsamlingen vedtar avviklingen som foreslått under sak 3, ønsker styret at generalforsamlingen velger et nytt styre for Selskapet under avviklingsperioden. Styret foreslår at antall styremedlemmer reduseres og at nåværende styreleder Otto Sjøberg velges til styreleder og at nåværende styremedlem Silje Smådal velges til styremedlem under avviklingsperioden.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Jens Einar Opstad Berge og Marianne Nærø fratrer som styremedlemmer. Otto Sjøberg velges som styrets leder og Silje Smådal velges som styremedlemmer.*

*Styret består således av:*

- *Otto Sjøberg (styrets leder)*
- *Silje Smådal*

For det tilfelle at generalforsamlingen ikke vedtar avviklingen som foreslått under sak 3, ønsker styret å stille sine plasser til disposisjon. Forslag til kandidater til nytt styre vil bli presentert senest på den ekstraordinære generalforsamlingen.

the Norwegian Private Limited Liability Companies Act chapter 16 part I.

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*Hyon AS shall be dissolved and liquidated pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act chapter 16 part I.*

*Any distribution as a result of the liquidation shall accrue to the Company's shareholders as of the day of the general meeting as they appear in the Company's shareholder register in the VPS on 19 September 2023, based on regular T+2 settlement. The Company's shares will trade on Euronext Growth Oslo exclusive the right to receive distribution from and including 18 September 2023.*

#### 4 Board election

In the event that the general meeting approves the liquidation as proposed under item 3, the Board wants the general meeting to elect a new board for the Company during the liquidation period. The Board proposes that the number of board members is reduced and that current chairman Otto Sjøberg is elected as Chairman and that current board member Silje Smådal is elected as board member during the liquidation period.

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*Jens Einar Opstad Berge og Marianne Nærø resign as board members. Otto Sjøberg is elected as Chairman of the Board and Silje Smådal is elected as board member.*

*The Board of Directors thus consists of:*

- *Otto Sjøberg (Chairman)*
- *Silje Smådal*

In the event that the general meeting does not approve the liquidation as proposed under item 3, the Board wishes to make their positions disposable. Proposals for candidates for a new board will be presented at the latest at the extraordinary general meeting.

Det vil ikke være mulig å forhåndsstemme på kandidater til styret for det tilfelle at generalforsamlingen ikke vedtar avviklingen som foreslått under sak 3.

\* \* \*

## AKSJEEIERNES RETTIGHETER, DELTAKELSE OG

### FULLMAKT

#### Deltakelse

Alle aksjonærer har rett til å delta på Selskapets generalforsamlinger ved oppmøte eller ved fullmakt.

Aksjonærer oppfordres til å foreta elektronisk påmelding ved fullmakt via Investortjenester. Alternativt bes aksjonærer om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel eller fullmaktsskjema til e-post: genf@dnb.no eller postadresse: Hyon AS c/o DNB ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo innen 13. september 2023 kl. 10:00.

Melding om oppmøte er vedlagt.

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller til styrets leder. Vennligst benytt vedlagte fullmaktsskjema. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Selskapet anmoder om at påmeldingsskjemaet/fullmaktsskjemaet er Selskapet i hende innen to dager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 13. september 2023 kl. 10:00.

#### Aksjene i Selskapet og stemmerettigheter:

Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 55 567 521 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. 8. september 2023.

It will not be possible to vote in advance for board candidates for the event that the general meeting does not approve the liquidation as proposed under item 3.

\* \* \*

## SHAREHOLDER'S RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY

### Participation

Any shareholder may attend the Company's general meetings in person or by proxy.

Shareholders are encouraged to notify their attendance electronically by proxies through "Investor Services". Alternatively, the Shareholder is requested to fill in and return the attached notice of attendance or proxy to Hyon AS c/o DNB ASA, Verdipapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo within 13 September 2023 at 10:00 CEST.

An attendance form is appended.

Shareholders wishing to be represented by a proxy holder may grant proxy to a named person or to the Chairman of the Board. Please use the attached proxy form. The proxy must be in writing, dated and signed. Identity papers of both the proxy and the shareholder, and a certificate of registration if the shareholder is a corporate body, must be enclosed with the proxy form.

The Company asks that the attendance form/proxy form be received by the Company no later than two days prior to the general meeting, i.e. received no later than 13 September 2023 at 10:00 CEST.

#### The shares of the Company and voting rights:

As of the date of this notice, the Company has issued 55,567,521 shares, each of which represents one vote. The shares also confer equal rights in all other respects. As of the date of this notice, the Company has no treasury shares.

Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) five days prior to the general meeting, i.e. 8 September 2023.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4 og allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må påmeldingsskjemaet/fullmaktsskjemaet være Selskapet i hende innen to dager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 13. september 2023 kl. 10:00. Iht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som viderefremidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må iht. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

#### **Aksjeeiernes rettigheter:**

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som følger av aksjeloven. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen.

En aksjeeier har rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act 4-10 and the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the attendance form/proxy form must be received by the Company no later than two days prior to the general meeting, i.e. received no later than 13 September 2023 at 10:00 CEST. According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 1-8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who is responsible for conveying votes or enrolment. Custodians must according to Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

#### **The shareholders' rights:**

Shareholders have the right to propose resolutions in matters that are to be considered by the general meeting, subject to the limitations set out in the Norwegian Private Limited Companies Act. Shareholders have the right to be assisted by advisors, and may give one advisor the right to speak.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included in the agenda.

A shareholder has the right to require that members of the Board of Directors and the CEO in the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items that are presented to the shareholders for decision, and (iii) the company's financial situation, including information about activities in other companies in which the company participates, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the company.

\*\*\*

Denne innkallingen med vedlegg og andre saksdokumenter, og gjeldende vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [hyon.energy](https://hyon.energy).

I tråd med Selskapets vedtekter § 9, sendes ikke vedlegg til innkallingen med post til aksjeeierne. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapet på telefon: +47 952 70739. Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk bes benytte samme kontaktpunkt for videre instruksjoner.

\*\*\*

Oslo, 1. september 2023

Med vennlig hilsen  
**for styret i Hyon AS**

\*\*\*

This notice and the appendices and other relevant documents, and Articles of Association, are available on the Company's website [hyon.energy](https://hyon.energy).

In accordance with § 9 of the Company's Articles of Association, appendices to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, such request can be addressed to the Company by way of telephone: +47 952 70739. Shareholders who wish to participate electronically are requested to use the same contact point for further instructions.

\*\*\*

Oslo, 1 September 2023

Yours sincerely,  
**for the Board of Directors of Hyon AS**

---

Otto Sjøberg  
Styrets leder/Chairman of the Board

Ref.nr.:

PIN-kode:

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Hyon AS avholdes 15. september 2023, kl. 10.00 som et fysisk møte på Strømsø Torg 4, 3044 Drammen, 2 etasje.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 8. september 2023.

**Aksjeeiere oppfordres til å registrere forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner innen 13. september 2023 kl. 10.00.**

**Elektronisk registrering**

*Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»*

**Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:**

- Enten via selskapets hjemmeside <https://hyon.energy/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på [euronextvps.no](https://euronextvps.no) eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på for å møte opp på dagen

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

**Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte og vi oppfordrer aksjonærene til å forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta fysisk. Om noen aksjonærer isteden skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere trykker meld på, og deretter sender en e-post til [jorn.lindtvedt@hyon.energy](mailto:jorn.lindtvedt@hyon.energy) til dere slik at vi kan tilrettelegge for dette.**

Ref.nr.:

PIN-kode:

**Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.**

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post\* til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten bør være mottatt senest **13. september 2023 kl. 10:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

\*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

\_\_\_\_\_ **sine aksjer ønskes representert på  
generalforsamlingen i Hyon AS som følger (kryss av):**

- Møter selv fysisk (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

\_\_\_\_\_  
(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 15. september 2023	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Beslutning om oppløsning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styre			
- Otto Søberg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Silje Smådal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Blanketten må være datert og signert**

\_\_\_\_\_  
Sted Dato Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN code:

**Notice of Extraordinary General Meeting**

Extraordinary General Meeting in Hyon AS will be held on 15 September 2023, at 10:00 CEST as a physical meeting at the Strømsø Torg 4, 3044 Drammen 2th floor, Norway.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 8 September 2023.

**Shareholders are encouraged to register advance votes, proxy of and instructions within 13 September at 10:00 CEST.**

**Electronic registration**

*Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".*

**Register during the enrollment/registration period:**

- Either through the company's website <https://hyon.energy/> using a reference number and PIN – code (for those of you who receive a summons in post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at [euronextvps.no](http://euronextvps.no) or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

**"Enroll"** – participate in the meeting on the day

**"Advance vote"** - If you would like to vote in advance of the meeting

**"Delegate Proxy"** - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

**"Close"** - Press this if you do not wish to register

**The general meeting is held as a physical meeting, and we encourage shareholders to vote in advance, give proxy, or participate physically. If any shareholders would instead like to participate electronically, we ask that you press Enroll, and then send an e-mail to [jorn.lindtvedt@hyon.energy](mailto:jorn.lindtvedt@hyon.energy) so that we can accommodate for this.**



Ref no:

PIN code:

**Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.**

The signed form is sent as an attachment in an e-mail\* to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. The registration of advance votes, proxies and instructions should be received no later than **13 September 2023 at 10:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

\*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

\_\_\_\_\_ shares would like to be represented at  
**the general meeting in Hyon AS as follows (mark off):**

- Meet physically (do not mark the items below)
- Open proxy for the Board of Directors or the person he or she authorizes (do not mark the items below)
- Proxy of attorney with instructions to the Board of Directors or the person he or she authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

\_\_\_\_\_  
 (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Extraordinary/Annual General Meeting 15 September 2023	For	Against	Abstain
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Resolution of on dissolution	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Board election			
- Otto Sørberg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Silje Smådal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**The form must be dated and signed**

Place

Date

Shareholder's signature