

NORDIC ELECTROFUEL AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS, org. nr. 916 066 317 ("**Selskapet**") den 9. juni 2022 i Selskapets lokaler og på Teams.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også Gunnar Holen, Selskapets CEO og Tom Henrik Sundby, Selskapets CFO.

Møtet ble åpnet av Rolf Bruknapp, styreleder i Selskapet.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Rolf Bruknapp ble valgt som møteleder og

Vijay K Sharma ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic Electrofuel AS for 2021, herunder disponering av årets resultat

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2021 godkjennes, herunder disponering av årets resultat.

Vedtaket ble truffet.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Samtlige styremedlemmer, med unntak av styreleder Rolf Bruknapp, skal motta godtgjørelse på NOK 100.000 hver, for regnskapsåret 2021.

Vedtaket ble truffet.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Nordic Electrofuel AS, org. no. 916 066 317 (the "**Company**") was held on 9 June 2022 at the Company's offices and on Teams.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Present was also Gunnar Holen, the Company's CEO and Tom Henrik Sundby, the Company's CFO.

The meeting was opened by Rolf Bruknapp, chairman of the board of directors of the Company.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Rolf Bruknapp was elected as chairperson, and Vijay K Sharma was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic Electrofuel AS for 2021, including allocation of the result of the year

The annual financial statements and the director's report for 2021 are approved, including allocation of the result of the year.

The resolution was passed.

4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution:

All board members, except for chairman Rolf Bruknapp, shall each receive remuneration of NOK 100,000, for the financial year 2021.

The resolution was passed.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2021 dekkes etter regning.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's fee for the financial year 2021 is paid according to invoice.

The resolution was passed unanimously.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

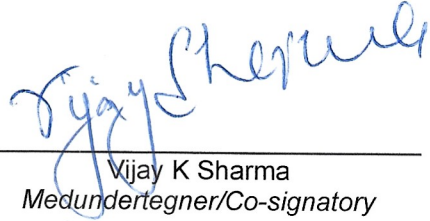
In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

[Signaturside følger/Signature page follows]

*[Signatureside til generalforsamlingsprotokoll/
Signature page to general meeting minutes]*



Rolf Bruknapp
Undertegner/Signatory



Vijay K Sharma
Medundertegner/Co-signatory

Nm / Name	Antall aksjer / Shareholding	Fremmote / Attendance	Fullmakt / Proxy	Fullmakt til / Proxy to	Sak 2/ Case 2			Sak 3/ Case 3			Sak 4/ Case 4			Sak 5/ Case 5		
					For/ For	Mot/ Against	Avtst/ Abstention	For/ For	Mot/ Against	Avtst/ Abstention	For/ For	Mot/ Against	Avtst/ Abstention	For/ For	Mot/ Against	Avtst/ Abstention
1 Megastar Holding AS	20 093 265	3 940 470	3 940 470	20 093 265	18 420 630	3 292 755	20 093 265	18 420 630	3 292 755	20 093 265	18 420 630	3 292 755	20 093 265	18 420 630	3 292 755	
2 Eflnans AS	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	3 940 470	
3 Marquard & Bahls AG	2 700 000			2 700 000	2 700 000		2 700 000	2 700 000		2 700 000	2 700 000		2 700 000	2 700 000		
4 Perfshore Holding GmbH	1 894 685			1 894 685	1 894 685		1 894 685	1 894 685		1 894 685	1 894 685		1 894 685	1 894 685		
5 Tull Invest AS	1 501 200			1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		
6 Tull Invest AS	1 501 200			1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		1 501 200	1 501 200		
7 Straumen Consulting AS	397 680	397 680	397 680	397 680	397 680		397 680	397 680		397 680	397 680		397 680	397 680		
8 Second Capital (BV) Limited	223 050			223 050	223 050		223 050	223 050		223 050	223 050		223 050	223 050		
9 Jean Brisebois	217 350			217 350	217 350		217 350	217 350		217 350	217 350		217 350	217 350		
10 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
11 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
12 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
13 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
14 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
15 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
16 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
17 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
18 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
19 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
20 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
21 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
22 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
23 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
24 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
25 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
26 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
27 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
28 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
29 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
30 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
31 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
32 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
33 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
34 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
35 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
36 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
37 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
38 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
39 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
40 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
41 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
42 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
43 Jean Guyl Vales	216 090			216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		216 090	216 090		
Total / Total	54 398 187	4 530 165	4 530 165	48 868 022	54 398 187	4 530 165	54 398 187	54 398 187	4 530 165	54 398 187	54 398 187	4 530 165	54 398 187	54 398 187	4 530 165	
Total antall aksjer i Selskaper / Total number of shares in the Company					69 923 536											
Antall aksjer representert ved fremmote / Number of shares represented by attendance					4 530 165											
Antall aksjer representert ved Fullmakt / Number of shares represented by proxy					4 530 165											
Totalt antall aksjer representert / Total number of shares represented					54 398 187											
Totalt antall aksjer representert av totalt antall / Total number of shares represented of total					77,78 %											
Mal for 4 leppe til flere					3 292 755											
Perfshore holding GmbH					3 292 755											

Sak 2/ Case 2		Sak 3/ Case 3		Sak 4/ Case 4		Sak 5/ Case 5	
For/ For	Mot/ Against	For/ For	Mot/ Against	For/ For	Mot/ Against	For/ For	Mot/ Against
100,00 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %
54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165
100,00 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %
54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165	54 398 187	4 530 165
3 292 755		3 292 755		3 292 755		3 292 755	
3 292 755		3 292 755		3 292 755		3 292 755	