

NORDIC ELECTROFUEL AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS, org. nr. 916 066 317 ("**Selskapet**") den 27. juni 2023 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 Tom Henrik Sundby 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 2022, herunder disponering av årets resultat

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2022 godkjennes, herunder disponering av årets resultat.

Vedtaket ble truffet med 99,96% majoritet.

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 2022.

Vedtaket ble truffet med 99,96% majoritet.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Nordic Electrofuel AS, org. no. 916 066 317 (the "**Company**") was held on 27 June 2023 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 Tom Henrik Sundby 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 2022, including allocation of the result of the year

The annual financial statements and the director's report for 2022 are approved, including allocation of the result of the year.

The resolution was passed 99,96% majority vote.

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 2022.

The resolution was passed 99,96% majority vote.



5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2022 dekkes etter regning.

Vedtaket ble truffet med 99,99% majoritet.

6. Styrefullmakt for forhøyelse av aksjekapitalen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

(i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 355.912,06. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

(ii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*

(iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

(v) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbake.*

Vedtaket ble truffet med 99,81% overvekt.

7. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

(i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer")*

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 2022 is paid according to invoice.

The resolution was passed with a 99,99% majority vote.

6. Board authorisation to increase the share capital

The general meeting passed the following resolution:

(i) *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 355,912.06. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasions.*

(ii) *The authority shall be valid for a period of 24 months from the date of this general meeting.*

(iii) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*

(iv) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Companies Act. The authority does not cover resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Companies Act.*

(v) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises all previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.*

The resolution was passed with a 99,81% majority vote.

7. Board authority to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

(i) *The board of directors is authorised pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an*

med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 71.182,41.

- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn pålydende per aksje eller som overstiger NOK 1.000.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder i 24 måneder fra avholdelse av denne generalforsamlingen.
- (v) Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbake.
- (vi) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 71.182,41.

Vedtaket ble truffet med 99,81% majoritet.

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

aggregate nominal value of up to NOK 71,182.41.

- (ii) When acquiring own shares the consideration per share may not be less than the nominal value per share and may not exceed NOK 1,000.
- (iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (iv) The authority shall be valid for a period of 24 months from the date of this general meeting.
- (v) With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the previous authority to acquire own shares is withdrawn.
- (vi) The board of directors is authorised pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("**own shares**") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 71,182.41.

The resolution was passed with a 99,81% majority vote.

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.

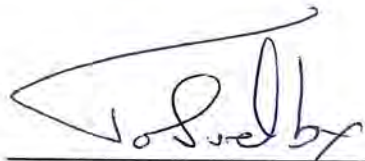
[Signaturside følger/Signature page follows]



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



Rolf Bruknapp
Undertegner/Signatory



Tom Henrik Sundby
Medundertegner/Co-signatory

Navn / Name	Antall aksjer / Shareholding	Fremmote / Attendance	Fullmakt / Proxy	Fullmakt til / Proxy to
Megastar Holding AS	20 063 265	20 063 265		Rolf Bruknapp
Elfinans AS	18 420 630	18 420 630		Rolf Bruknapp
Mitquard & Bahls AG	3 940 470		3 940 470	Rolf Bruknapp
Parkshore Holding GmbH	3 292 755		3 292 755	Rolf Bruknapp
Elbear Energy AS	2 700 000	2 700 000		Bjørn Bringedal
Tuft Invest AS	1 694 685		1 694 685	Rolf Bruknapp
Straumen Consulting AS	1 501 200		1 501 200	Rolf Bruknapp
Konsulent 1 AS	767 206	767 206		Rolf Bruknapp
Christophe Yves Berger	730 710	730 710		Rolf Bruknapp
Second Capital (BV) Limited	397 680	397 680		Nnamdi Agbim
Jean Brisebois	223 050		223 050	Rolf Bruknapp
Rene Rouille	247 065		247 065	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean Francois Vales	589 980		589 980	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean Guy Lelu	241 090		241 090	Association AFANE / Jean Francois Vales
Romain Caperan	172 383		172 383	Association AFANE / Jean Francois Vales
SCI Creboty	172 335		172 335	Association AFANE / Jean Francois Vales
Wael Abdul Razak	149 580		149 580	Association AFANE / Jean Francois Vales
Hamzi Abdul Razak	135 210		135 210	Association AFANE / Jean Francois Vales
Samer Abdul Razak	134 565		134 565	Association AFANE / Jean Francois Vales
Pietro Salvatore Amico	122 205		122 205	Association AFANE / Jean Francois Vales
Olivier Nouvel	122 225		122 225	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean Marie Durand	121 710		121 710	Association AFANE / Jean Francois Vales
Matthieu Taisseyre	97 498		97 498	Association AFANE / Jean Francois Vales
Xavier Macia Rosell	97 500	97 500		Xavier Macia Rosell
Jacques Zeki	91 500		91 500	Association AFANE / Jean Francois Vales
Laurence Godon	84 015		84 015	Association AFANE / Jean Francois Vales
Denis Tardit	83 700		83 700	Rolf Bruknapp
Veronique Descouens	71 505		71 505	Association AFANE / Jean Francois Vales
Martine Elhuin	70 485		70 485	Association AFANE / Jean Francois Vales
Dominique Brisebois	70 050		70 050	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean-Francois Saussoi	62 702		62 702	Association AFANE / Jean Francois Vales
Varuna Holding Sarl	59 988		59 988	Rolf Bruknapp
Eric Lamige	53 325		53 325	Association AFANE / Jean Francois Vales
JPM Systems	58 500		58 500	Association AFANE / Jean Francois Vales
Catherine Vales	47 805		47 805	Association AFANE / Jean Francois Vales
Pierre Brisebois	46 080		46 080	Association AFANE / Jean Francois Vales
Eric Belleperche	46 020		46 020	Association AFANE / Jean Francois Vales
Veronique Burel	45 030		45 030	Association AFANE / Jean Francois Vales
Albert Egbert Cassasas	45 000		45 000	Rolf Bruknapp
Valerie Nouvel	43 849		43 849	Association AFANE / Jean Francois Vales
Volertan Lelu	42 750		42 750	Association AFANE / Jean Francois Vales
Isabelle Darj-Leroy	36 975		36 975	Association AFANE / Jean Francois Vales
Nadège Poisson	37 545		37 545	Association AFANE / Jean Francois Vales
Guillaume Leliu	36 750		36 750	Association AFANE / Jean Francois Vales
Christophe Caperan	36 705		36 705	Association AFANE / Jean Francois Vales
Patrick Parthenay	36 000		36 000	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean Luc Durand	35 520		35 520	Association AFANE / Jean Francois Vales
Phillippe Rousseau	34 500		34 500	Association AFANE / Jean Francois Vales
Sebastien Esteve STV	34 245		34 245	Association AFANE / Jean Francois Vales
Leo Dupeyron	34 125		34 125	Association AFANE / Jean Francois Vales
Stephanie Brisebois	32 955		32 955	Association AFANE / Jean Francois Vales
Enc Leroy	32 745		32 745	Association AFANE / Jean Francois Vales
Richard Monin-Veyrette	30 150		30 150	Association AFANE / Jean Francois Vales
Anna Maria Minguell Bosch	27 851		27 851	Rolf Bruknapp
Pierre Bouet	26 850		26 850	Association AFANE / Jean Francois Vales
Bonneau Guillaume	20 055		20 055	Association AFANE / Jean Francois Vales
Valinvest Sarl	18 015		18 015	Association AFANE / Jean Francois Vales
Bourssou Jacques	18 611		18 611	Association AFANE / Jean Francois Vales
Serge Vales	17 730		17 730	Association AFANE / Jean Francois Vales
Michel Escande	15 030		15 030	Association AFANE / Jean Francois Vales
Christoph Schreder	15 000		15 000	Rolf Bruknapp
Jean-Philippe Labrousse	15 000		15 000	Association AFANE / Jean Francois Vales
Stephanie Plagnon	13 500		13 500	Association AFANE / Jean Francois Vales
Nathalie Veltz	12 750		12 750	Association AFANE / Jean Francois Vales
Thierry Veronasa	12 750		12 750	Association AFANE / Jean Francois Vales
Alain Lopez	12 264		12 264	Association AFANE / Jean Francois Vales
Nathalie Polo	12 000		12 000	Association AFANE / Jean Francois Vales
Guillaume Desnois	11 940		11 940	Association AFANE / Jean Francois Vales
Olivier De Clercq	11 880		11 880	Association AFANE / Jean Francois Vales
Raavel Anthony	11 475		11 475	Association AFANE / Jean Francois Vales
Thierry Arens	10 365		10 365	Association AFANE / Jean Francois Vales
Thierry Gless	10 300		10 300	Association AFANE / Jean Francois Vales
SCI Vales Rosan	9 525		9 525	Association AFANE / Jean Francois Vales
Georges Etcheverry	9 295		9 295	Association AFANE / Jean Francois Vales
Chantal Dounot-Sobraques	9 075		9 075	Association AFANE / Jean Francois Vales
Laurne Barral	8 880		8 880	Association AFANE / Jean Francois Vales
Amelie Labat	7 650		7 650	Association AFANE / Jean Francois Vales
Marie Christine Lafouge	7 500		7 500	Jean Francois Vales
Sebastien Agus	6 900		6 900	Association AFANE / Jean Francois Vales
Thomas Brunas	9 645		9 645	Association AFANE / Jean Francois Vales
Isabelle Buniet	7 725		7 725	Association AFANE / Jean Francois Vales
Jean-Marc Marlinag	6 178		6 178	Association AFANE / Jean Francois Vales
Laguerra Gillas	6 030		6 030	Association AFANE / Jean Francois Vales
Comme Vales	6 075		6 075	Association AFANE / Jean Francois Vales
Clara Vales	5 565		5 565	Association AFANE / Jean Francois Vales
Baptiste Faure	5 250		5 250	Association AFANE / Jean Francois Vales
Alexia Vales	4 620		4 620	Association AFANE / Jean Francois Vales
Camille Bizot	4 500		4 500	Association AFANE / Jean Francois Vales
Catherine Avene	4 140		4 140	Association AFANE / Jean Francois Vales
Helene Dotziz	3 705		3 705	Association AFANE / Jean Francois Vales
Georges Gabay	3 690		3 690	Association AFANE / Jean Francois Vales
Stephane Biret	3 000		3 000	Association AFANE / Jean Francois Vales
Thierry Briancon	3 119		3 119	Association AFANE / Jean Francois Vales
Christine Wateau	3 030		3 030	Association AFANE / Jean Francois Vales
Josa-Luis Fernandez	2 930		2 930	Association AFANE / Jean Francois Vales
Yannick Bouites	1 260		1 260	Association AFANE / Jean Francois Vales
Mane Faure	750		750	Association AFANE / Jean Francois Vales
Total / Total	58 008 919	43 176 991	14 831 928	

Totalt antall aksjer i Selskapet / Total number of shares in the Company

71 182 412

Antall aksjer representert ved fremmote / Number of shares represented by attendance

43 176 991

Antall aksjer representert ved Fullmakt / Number of shares represented by Proxy

14 831 928

Totalt antall aksjer representert / Total number of shares represented

58 008 919

Totalt antall aksjer representert av totalt antall / Total number of shares represented of total

81,49 %

	FOR	MOT/ AGAINST	AVSTÅ/ ABSTENTION	REPRESENTERTE AKSJER MED STEMMERETT / REPRESENTED SHARES WITH VOTING RIGHTS
AGENDA PUNKT / ITEM 1				
GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN/ APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	58 008 919	-	-	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 2				
GODKJENNING AV ARSRREGNSKAP FOR NORDIC ELECTROFUEL AS FOR 2022 OG STYRETS ARSBERETNING, HERUNDER DISPONERING AV RESULTAT / APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS OF NORDIC ELECTROFUEL AS FOR 2022 AND DIRECTORS REPORT, INCLUDING ALLOCATION OF THE RESULT OF THE YEAR				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	57 986 419	7 500	15 000	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	99,96 %	0,01 %	0,03 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 3				
GODKJENNELSE AV VEDTAK OM AT STYRETS MEDLEMMER HONORERES SOM FORESLATT FOR REGNSKAPSÅRET 2022 APPROVAL OF RESOLUTION OF PROPOSED REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE 2022 FINANCIAL YEAR /				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	57 986 419	22 500	-	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 4				
FASTSETTELSE AV HONORAR TIL SELSKAPETS REVISOR / DETERMINATION OF THE REMUNERATION OF THE COMPANY'S AUDITOR				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	58 001 419	7 500	-	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 5				
STYREFULLMAKT FOR FORHØVELSE AV AKSJEKAPITALEN / BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	57 896 419	112 500	-	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	99,81 %	0,19 %	0,00 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 6				
STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER / BOARD AUTHORITY TO ACQUIRE OWN SHARES				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	57 896 419	112 500	-	58 008 919
1 % AV ANTALL STEMMER REPRESENTERT / IN % OF NUMBER OF SHARES REPRESENTED	99,81 %	0,19 %	0,00 %	