

List of Signatures

Page 1/1



2023-06-16 Notice of AGM - NEF AS.pdf

Name	Method	Signed at
Bruknapp, Rolf	BANKID	2023-06-16 17:00 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 0BC4B2D2580947DF953D802097C60FEB

NORDIC ELECTROFUEL AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS, org. nr. 916 066 317 ("**Selskapet**") tirsdag den 27. juni 2022 kl. 10:00 (CET) i Selskapets lokaler og via Teams.

Sakene som skal behandles av generalforsamlingen er beskrevet nedenfor.

Aksjeeierne bes avgi skriftlig stemme i disse sakene senest **fredag den 23. juni 2023**.

Stemme avgis ved å fylle ut vedlagte fullmaktsskjema (se [vedlegg 1](#)) og returnere dette per e-post til Selskapet ved CFO, Tom Henrik Sundby på tom.sundby@nordicelectrofuel.no, innen fristen angitt ovenfor.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes sende mail til Tom Henrik Sundby på tom.sundby@nordicelectrofuel.no innen fristen angitt over for å tilsendt link til kommunikasjonsplattformen.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic Electrofuel AS for 2022, herunder disponering av årets resultat

Styret foreslår følgende vedtak:

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

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Styret foreslår følgende vedtak:

Samtlige styremedlemmer, med unntak av styreleder Rolf Bruknapp, skal motta godtgjørelse på NOK 100.000 hver, for regnskapsåret 2022.

Notice of the annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Nordic Electrofuel AS, reg. no. 916 066 317 (the "**Company**") will be held on Tuesday 27 June 2022 at 10:00 CET at the Company's offices and on Teams.

The matters to be considered are described below.

The shareholders are requested to provide their vote in writing no later than **Friday 23 June 2023**.

Votes are cast by completing the attached proxy form (see [Appendix 1](#)) and returning it by e-mail to the Company c/o the CFO, Tom Henrik Sundby at tom.sundby@nordicelectrofuel.no within the deadline set out above.

Shareholders that wish to attend the general meeting are requested to email Tom Henrik Sundby at tom.sundby@nordicelectrofuel.no, no later than the deadline set out above to obtain the link to the online platform.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
2. Approval of the notice and the agenda
3. Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic Electrofuel AS for 2022, including allocation of the result of the year

The board of directors propose the following resolution:

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

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

The board of directors propose the following resolution:

All board members, except for chairman Rolf Bruknapp, shall receive remuneration of NOK 100,000, each for the financial year 2022.



5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslår følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2022 dekkes etter regning.

6. Styrefullmakt for forhøyelse av aksjekapitalen

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 355.912,06.

Formålet med fullmakten er å gi styret fleksibilitet til å utstede aksjer for å kunne styrke Selskapets egenkapital eller i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ledende ansatte.

Per dags dato er styret ikke kjent med særlige forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer i Selskapet. Styret viser ellers til Selskapets årsregnskap.

Styret foreslår at aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10 4 kan fravikes når styret vedtar kapitalforhøyelser i tråd med den foreslåtte fullmakten ettersom dette vil gi Selskapet fleksibilitet til å utstede aksjer, for eksempel i henhold til Selskapets forpliktelser under incentivprogrammet eller dersom Selskapet skulle behøve kapitaltilførsel på kort varsel.

Styret foreslår derfor 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 §*

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

The board of directors propose the following resolution:

The auditor's fee for the financial year 2022 is paid according to invoice.

6. Board authorisation to increase the share capital

The board proposes that the board shall be authorised to increase the share capital by up to NOK 355,912.06.

The purpose of the authorisation is to give the board the flexibility to issue shares in order to strengthen the Company's financial position or in connection with the Company's management incentive program.

As per the date of this board meeting, the board is not aware of any special circumstances that should be taken into attention when it comes to subscribing for new shares in the Company. The board otherwise refers to the Company's annual accounts.

The board proposes that the pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside when the board resolves to increase the share capital in accordance with the proposed authorisation, as this will give the Company flexibility to issue new shares, for example in accordance with the Company's obligation under the incentive program or if the Company should require capital to be contributed on short notice.

The board of directors therefore propose 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*



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.

7. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår følgende vedtak:

- (i) 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.
- (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.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema kan benyttes, se Vedlegg 1.

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.

7. Board authority to acquire own shares

The board of directors propose 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 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.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form may be used, see Appendix 1.

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



Nordic Electrofuel AS

Lysaker, 16. juni 2022

Rolf Bruknapp
Styrets leder/Chairperson of the board of directors

Vedlegg:

1. Fullmaktsskjema (norsk og engelsk)
2. Årsregnskap og årsrapport for 2022

Appendices:

1. Proxy form (Norwegian and English)
2. Annual accounts and annual report for 2022



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
0BC4B2D2580947DF953D802097C60FEB

Vedlegg 1/ Appendix 1

NORDIC ELECTROFUEL AS

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Nordic Electrofuel AS gir jeg/vi herved

styrets leder

_____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS den 27. juni 2023.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

NORDIC ELECTROFUEL AS

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Nordic Electrofuel AS I/we hereby appoint

The chairman of the board of directors

_____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of Nordic Electrofuel AS to be held on 27 June 2023.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Stemmeinstruks:

Voting instructions:

#	Vedtak / Resolution	Stemme for / Vote for	Stemme mot / Vote against	Avstå fra å stemme / Abstain
1.	Godkjenning av innkalling og dagsorden / <i>Approval of notice of meeting and agenda</i>			
2.	Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic Electrofuel AS for 2022, herunder disponering av årets resultat / <i>Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic Electrofuel AS for 2022, including allocation of the result of the year</i>			
3.	Godkjenning av vedtak om at styrets medlemmer honoreres som foreslått for regnskapsåret 2022 / <i>Approval of resolution of proposed remuneration to the members of the board of directors for the 2022 financial year</i>			
4.	Godkjenning av honorar til Selskapets revisor etter regning / <i>Approval of the remuneration of the Company's auditor according to invoice</i>			
5.	Styrefullmakt for forhøyelse av aksjekapitalen / <i>Board authorisation to increase the share capital</i>			
6.	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer / <i>Board authority to acquire own shares</i>			

Vedlegg 1/ Appendix 1

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

[Signatur på følgende side/Signature on the following page]

Vedlegg 1/ Appendix 1

[Signaturside til fullmaktsskjema/Signature page to proxy form]

Signatur/
Signature: _____

Navn/
Name: _____

På vegne av (hvis juridisk
enhet)*/
On behalf of (if legal
entity)*: _____

Sted/dato/
Place/date: _____

**Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.*

Fullmakten sendes til Tom Henrik Sundby, CFO i
Nordic Electrofuel AS,
tom.sundby@nordicelectrofuel.no.

** If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.*

Please send the proxy to Tom Henrik Sundby, CFO
of Nordic Electrofuel AS,
tom.sundby@nordicelectrofuel.no.