

NORDIC ELECTROFUEL AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS, org. nr. 916 066 317 ("**Selskapet**") mandag den 30. juni 2025 kl. 14:00 (CEST) i Strandveien 50, Lysaker og via Teams.

Sakene som skal behandles av generalforsamlingen er beskrevet nedenfor.

Aksjeeierne bes avgi skriftlig stemme i disse sakene **senest fredag 27. juni 2025 kl. 13:00 (CEST)** ved å fylle ut vedlagte fullmaktsskjema (se Vedlegg 1) og sende det per e-post til Jens Kuhnle på jens.kuhnle@nordicelectrofuel.no

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes sende e-post til samme adresse innen samme frist, og oppgi om de ønsker å delta digitalt eller fysisk. Lenke til kommunikasjonsplattformen sendes til de som deltar digitalt.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Fullmakt må være skriftlig og datert. Vedlagte fullmaktsskjema (1) kan benyttes.

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 2024, herunder disponering av årets resultat

Styret foreslår følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2024 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 2024.

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 Monday, 30 June 2025 at 14:00 (CEST) at Strandveien 50, Lysaker and on Teams.

The matters to be considered are described below.

Shareholders are requested to submit their written votes in these matters **no later than Friday, 27 June 2025 at 13:00 (CEST)** by completing the attached proxy form (see Appendix 1) and sending it by email to Jens Kuhnle at jens.kuhnle@nordicelectrofuel.no

Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to notify the same email address by the same deadline, and specify whether they wish to participate digitally or in person. A link to the communication platform will be sent to those attending digitally.

Shareholders are entitled to attend and vote by proxy. The proxy must be in writing and dated. The attached proxy form (1) may be used.

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 2024, 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 2024 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 2024.

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslår følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2024 dekkes etter regning.

6. Styrefullmakt for forhøyelse av aksjekapitalen

I generalforsamling av 27.06.2023, ble styret gitt fullmakt til utstedelse av aksjer. Siden denne utløper 27.06.2025, foreslår styret å fornye denne, og ber derfor om at generalforsamlingen på nytt gir styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 364.392,88.

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 § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

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 2024 is paid according to invoice.

6. Board authorisation to increase the share capital

At the general meeting held on 27 June 2023, the board of directors was granted an authorization to issue shares. As this authorization expires on 27 June 2025, the board proposes to renew it and therefore requests that the general meeting grants the board a new authorization to increase the share capital by up to NOK 364,392.88.

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*

- 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 72.878,58.
- 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 1.000,00.
- 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.

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.

7. Board authority to acquire own shares

The board of directors propose the following resolution:

- i. The board of directors is authorized 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 72,878.58.
- ii. When acquiring own shares the consideration per share may not be less than the nominal value per share and may not exceed NOK 1,000.00.
- 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, 19. juni 2025

Rolf Bruknapp
Styrets leder/Chairperson of the board of directors

Vedlegg:

1. Fullmaktsskjema (norsk og engelsk)
2. Årsregnskap og årsrapport for 2024

Appendices:

1. Proxy form (Norwegian and English)
2. Annual accounts and annual report for 2024