

NORDIC ELECTROFUEL AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt 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.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også Gunnar Holen, Selskapets CEO, Aina Hegrestad, Selskapets CFO, Jens Kuhnle, Selskapets Finansanalytiker og Laila Thomassen, Head of Legal&Contracts
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 Gael Rochon ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Vedtatt med 99,99 % for og 0,01 % som avsto fra å stemme.

2. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
Innkallingen og dagsorden ble godkjent.
Vedtatt med 99,99 % for og 0,01 % som avsto fra å stemme.

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.

Vedtatt med 99,97 % for, 0,02 % mot, og 0,01 % som avsto fra å stemme.

4. **Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

Styret foreslår følgende vedtak:

Minutes from the annual general meeting

The annual general meeting of Nordic Electrofuel AS, reg. no. 916 066 317 (the "Company") was held on Monday, 30 June 2025 at 14:00 (CEST) at Strandveien 50, Lysaker 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, Aina Hegrestad, the Company's CFO, Jens Kuhnle, the Company's Financial analyst and Laila Thomassen, Head of Legal&Contracts
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 Gael Rochon was elected to co-sign the minutes along with the chairperson

The resolution passed with 99.99% in favor and 0.01% abstaining from voting.

2. **Approval of the notice and the agenda**
The notice and the agenda were approved.
The resolution passed with 99.99% in favor and 0.01% abstaining from voting.

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.

The resolution passed with 99.97% in favor, 0.02% against, and 0.01% abstaining.

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

The board of directors propose the following resolution:

Samtlige styremedlemmer, med unntak av styreleder Rolf Bruknapp, skal motta godtgjørelse på NOK 100.000 hver, for regnskapsåret 2024.

Vedtatt med 99,76 % for, 0,23 % mot, og 0,01 % som avsto fra å stemme.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslår følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2024 dekkes etter regning.

Vedtatt med 99,99 % for, og 0,01 % som avsto fra å stemme.

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.*

All board members, except for chairman Rolf Bruknapp, shall receive remuneration of NOK 100,000 each, for the financial year 2024.

The resolution passed with 99.76% in favor, 0.23% against, and 0.01% abstaining.

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.

The resolution passed with 99.99% in favor, and 0.01% abstaining.

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*

- 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.

Vedtatt med 99,98 % for, 0,01 % mot, og 0,01 % som avsto fra å stemme.

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.

Vedtatt med 99,99 % for, og 0,01 % som avsto fra å stemme.

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 passed with 99.98% in favor, 0.01% against, and 0.01% abstaining.

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.

The resolution passed with 99.99% in favor, and 0.01% abstaining.

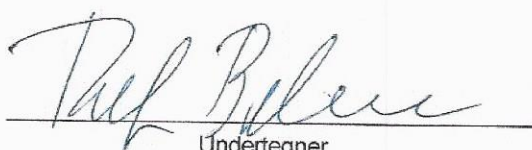
Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet kl 14:15.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned at 14:15.

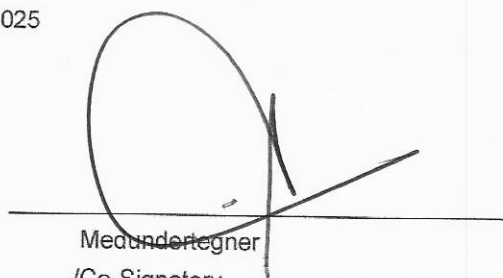
In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Nordic Electrofuel AS

Lysaker, 30. juni 2025



Undertegner
/Signatory



Medundertegner
/Co-Signatory

Vedlegg

Oversikt over representerte aksjonærer og
stemmegiving

Attachment

*Record of shareholders represented at the meeting
and result of the votes*

Vedlegg / Attachment

	FOR/ FOR	MOT/ AGAINST	AVSTA/ ABSTENTION	REPRESENTERTE AKSJER MED STEMMERETT / REPRESENTED SHARES WITH VOTING RIGHTS
AGENDA PUNKT / ITEM 1				
Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 026 495	-	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,99 %	0,00 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 2				
Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of notice of meeting and agenda				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 026 495	-	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,99 %	0,00 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 3				
Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic Electrofuel AS for 2024, herunder disponering av årets resultat / Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic Electrofuel AS for 2024, including allocation of the result of the				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 018 995	7 500	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,97 %	0,02 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 4				
Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer / Determination of the remuneration of the members of the board				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	44 921 495	105 000	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,76 %	0,23 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 5				
Godkjenning av honorar til Selskapets revisor etter regning / Approval of the remuneration of the Company's auditor				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 026 495	-	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,99 %	0,00 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 6				
Styrefullmakt for forhøyelse av aksjekapitalen/ Board authorisation to increase the share capital				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 023 515	2 980	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,98 %	0,01 %	0,01 %	
AGENDA PUNKT / ITEM 7				
Styrefullmakt til erverv av egne aksjer/ Board authority to acquire own shares				
ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES	45 026 495	-	4 000	45 030 495
1 % av antall stemmer representert / In % of number of shares represented	99,99 %	0,00 %	0,01 %	