

# NORDIC ELECTROFUEL AS

## Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Electrofuel AS, org. nr. 916 066 317 ("**Selskapet**") torsdag den 25. juni 2026 kl. 10:00 (CEST) i Hoffsvæien 1A, Oslo 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 Vijay Kumar Sharma ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder  
Vedtatt med 100,00% for.
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**  
Innkallingen og dagsorden ble godkjent.  
Vedtatt med 99,78% for og 0,22% som avsto fra å stemme.
- 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic Electrofuel AS for 2025, herunder disponering av årets resultat**

Styret foreslår følgende vedtak:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2025 godkjennes, herunder disponering av årets resultat.*

Vedtatt med 99,78% og 0,22% mot.

En aksjonær stemte nei, og vil ha årsaken dokumentert i referatet: Årsaken er den uløste pågående virksomheten og finansieringssituasjonen. Jeg har derfor sendt inn de viktigste spørsmålene nedenfor og ber respektfullt om at de behandles før avstemningen om punkt 3, og at min stemmeposisjon og begrunnelse blir registrert i referatet. Spørsmålene ble tilfredsstillende besvart i møtet.

## Minutes from the annual general meeting

The annual general meeting of Nordic Electrofuel AS, reg. no. 916 066 317 (the "**Company**") was held on Thursday, 25 June 2026 at 10:00 (CEST) at Hoffsvæien 1A, Oslo 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 Vijay Kumar Sharma was elected to co-sign the minutes along with the chairperson  
The resolution passed with 100.00% in favour.
- 2. Approval of the notice and the agenda**  
The notice and the agenda were approved.  
The resolution passed with 99.78% in favour and 0.22% abstaining from voting.
- 3. Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic Electrofuel AS for 2025, 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 2025 are approved, including allocation of the result of the year.*

The resolution passed with 99.78% in favour and 0.22% against.

One shareholder voted no, and wants the reason recorded in the minutes: The reason is the unresolved going-concern and financing position. I have therefore submitted the key questions below and respectfully request that they are addressed before the vote on Item 3, and that my voting position and reason are recorded in the minutes.

Questions was satisfactory answered in the meeting.

#### 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 2025.*

Vedtatt med 99,77% for, 0,22% mot, og 0,01% som avsto fra å stemme.

\*\*\*

#### 5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslår følgende vedtak:

*Revisors honorar for regnskapsåret 2025 dekkes etter regning.*

Vedtatt med 99,77% for, og 0,23% som avsto fra å stemme.

\*\*\*

#### 6. Vedtektsendring: Adresseendring

Da selskapet har flyttet hovedkontoret fra Bærum til Oslo kommune, må vedtektene oppdateres for dette.

Styret forelår følgende vedtak:

Vedtektenes §4, første avsnitt, endres til å lyde

«Den ordinære generalforsamlingen avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlinger kan avholdes i Oslo kommune, der Selskapet har sitt forretningskontor.»

Vedtatt med 100,00 % for.

\*\*\*

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet kl 10:35.

#### 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 2025.*

The resolution passed with 99.77% in favour, 0.22% 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 2025 is paid according to invoice.*

The resolution passed with 99.77% in favour, and 0.23% abstaining.

\*\*\*

#### 6. Articles of Association: Change of Address

As the Company has moved its head office from the municipality of Bærum to Oslo the Articles of Association needs to be updated accordingly.

The board of directors therefore propose the following resolution:

The Articles of Association paragraph 4, first subparagraph is amended to read

“The annual general meeting is held every year before the end of June. The General meeting may be held in the municipality of Oslo, where the Company is seated.”

The resolution passed with 100.00% in favour.

\*\*\*

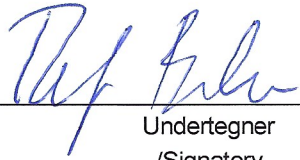
As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned at 10:35.

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

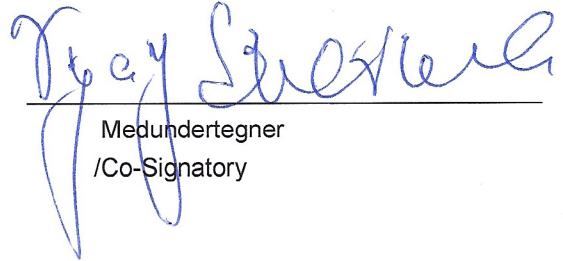
\*\*\*

**Nordic Electrofuel AS**

Oslo, 25. juni/June 2026



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/<br>FOR | MOT/<br>AGAINST | AVSTÅ/<br>ABSTENTION | REPRESENTERTE AKSJER<br>MED STEMMERETT /<br>REPRESENTED SHARES<br>WITH VOTING RIGHTS |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 1</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen /<br>Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes                                                                                                                                                |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 126 924  | -               | -                    | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 100,00 %    | 0,00 %          | 0,00 %               |                                                                                      |
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 2</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Godkjenning av innkalling og dagsorden /<br>Approval of notice of meeting and agenda                                                                                                                                                                                             |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 029 424  | -               | 97 500               | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 99,78 %     | 0,00 %          | 0,22 %               |                                                                                      |
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 3</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Nordic<br>Electrofuel AS for 2025, herunder disponering av årets resultat /<br>Approval of the annual accounts and directors' report of Nordic<br>Electrofuel AS for 2025, including allocation of the result of the year |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 029 424  | 97 500          | -                    | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 99,78 %     | 0,22 %          | 0,00 %               |                                                                                      |
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 4</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer /<br>Determination of the remuneration of the members of the board of<br>directors                                                                                                                                                 |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 026 364  | 97 500          | 3 060                | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 99,77 %     | 0,22 %          | 0,01 %               |                                                                                      |
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 5</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Godkjenning av honorar til Selskapets revisor etter regning /<br>Approval of the remuneration of the Company's auditor according to<br>invoice                                                                                                                                   |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 026 364  | -               | 100 560              | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 99,77 %     | 0,00 %          | 0,23 %               |                                                                                      |
| <b>AGENDA PUNKT / ITEM 6</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |             |                 |                      |                                                                                      |
| Vedtektsendring: Adresseendring/<br>Articles of Association: Change of Address                                                                                                                                                                                                   |             |                 |                      |                                                                                      |
| ANTALL STEMMER / NUMBER OF VOTES                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 126 924  | -               | -                    | 44 126 924                                                                           |
| 1 % av antall stemmer representert /<br>In % of number of shares represented                                                                                                                                                                                                     | 100,00 %    | 0,00 %          | 0,00 %               |                                                                                      |