

## REFERAT FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 18. APRIL 2024

### EVERFUEL A/S, CVR-NR. 38456695

Den 18. april 2024, kl. 09:00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Everfuel A/S som en elektronisk generalforsamling uden fysisk fremmøde.

Formanden for bestyrelsen, Søren Eriksen, og direktionen var til stede.

Formanden for bestyrelsen, Søren Eriksen, bød velkommen til den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen havde i henhold til vedtægtes pkt. 11.1 udpeget advokat Jesper Aa. Rasmussen til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at deltagende aktionærer, fuldmagtshavere og brevstemmer modtaget forud for generalforsamlingen repræsenterende en samlet selskabskapital på DKK 677.839,22 og 67.783.922 stemmer var til stede eller repræsenteret.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen.

Dagsordenen var:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Forelæggelse af årsrapport med eventuel ledelsesberetning og godkendelse af årsrapporten
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Meddelelse om decharge til bestyrelsen og direktionen
7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller kapitalejerne

Bestyrelsen have fremsat følgende forslag:

- a. Forslag om at begrænse bemyndigelsen til bestyrelsen i pkt. 5.1 i vedtægterne således, at der i alt kun kan udstedes nominelt DKK 35.676,12 warrants, og at den resterende bemyndigelse på nominelt DKK 3.323,88 bortfalder.
  - b. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere til fordel for ledelsen samt medarbejdere i selskabet, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 43.139,98 kapitalandele i selskabet. Der forelå endvidere forslag om at bemyndige bestyrelsen til at gennemføre de til warrants hørende kontante kapitalforhøjelser.
8. Eventuelt

---o0o---

### ad. 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

Ved behandlingen af pkt. 1 på dagsordenen henviste formanden for bestyrelsen, Søren Eriksen, til årsrapportens side 30 og fremefter og gav herefter ordet til CEO Jacob Krogsgaard, således at denne kunne uddybe og komme med yderligere kommentarer i forbindelse med fremlæggelsen af årsrapporten, herunder ledelsesberetningen. Dirigenten gav ordet til Jacob Krogsgaard.

Beretningen blev taget til efterretning.

## ad. 2. Forelæggelse af årsrapport med eventuel ledelsesberetning og godkendelse af årsrapporten

Under dagsordenens pkt. 2 gennemgik selskabets CEO, Jacob Krogsgaard, årsrapporten med ledelsesberetning. I forbindelse med gennemgangen af årsrapporten kom Jacob Krogsgaard med uddybende forklaringer og ekstra kommentarer til selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

Det var foreslået at godkende årsrapporten for perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023, som udviste et underskud på TEUR 27.632.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

## ad. 3 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Under henvisning til dagsordenens pkt. 2 var det foreslået at overføre tabet til næste regnskabsår som anført i årsrapporten.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

## ad. 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af følgende medlemmer til bestyrelsen samt valg af følgende nye medlem til bestyrelsen:

1. Jørn Rosenlund (genvalg)
2. Christina Aabo (genvalg)
3. Anne Kathrine Steenbjerge (genvalg)
4. Søren Eriksen (genvalg)
5. Yasuhiro Miyata (valg)

Der blev henvist til indkaldelsen, hvor kandidaterne var beskrevet.

Selskabets CEO Jacob Krogsgaard takkede bestyrelsesmedlemmerne for at stille op til (gen)valg.

Der var ikke andre kandidater, og de indstillede kandidater blev valgt til selskabets bestyrelse.

Bestyrelsen består herefter af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer:

- Jørn Rosenlund
- Christina Aabo
- Anne Kathrine Steenbjerge
- Søren Eriksen
- Yasuhiro Miyata

Søren Eriksen bød Yasuhiro Miyata velkommen som nyt medlem af bestyrelsen.

## ad. 5. Valg af revisor

Det var foreslået, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, CVR-no. 33771231, genvælges.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

## ad. 6. Meddelelse om decharge til bestyrelsen og direktionen

Det var foreslået, at der blev meddelt decharge til bestyrelsen og direktionen.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

## ad 7. Forslag fra bestyrelsen og/eller kapitalejerne

### **7a. Forslag om at begrænse bemyndigelsen til bestyrelsen i pkt. 5 i vedtægterne**

Det var foreslået at begrænse bemyndigelsen til bestyrelsen i vedtægternes pkt. 5.1 således, at der i alt kan udstedes nominelt DKK 35.676,12 warrants (mod tidligere DKK 39.000 som vedtaget på generalforsamling den 20. oktober 2020 og opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021), og at den resterende bemyndigelse på nominelt DKK 3.323,88 bortfalder.

Som en konsekvens heraf var det foreslået at ændre vedtægternes pkt. 5 som følger:

#### **1. BEMYNDIGELSE TIL AT UDSTEDE WARRANTS**

- 1.1 Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 36.600 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til almindelige, generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen medføre et større nominelt beløb. Bemyndigelsen er på generalforsamling den 19. maj 2021 hævet til DKK 39.000. **Bemyndigelsen efter dette punkt 5 blev på generalforsamling den 18. april 2024 begrænset således, at der i alt kan udstedes nominelt DKK 35.676,12 warrants, og bemyndigelsen til de resterende nominelt DKK 3.323,88 er bortfaldet.**

Bemyndigelsen er gældende til og med den 20. oktober 2025.

Der kan ikke ske delvis indbetaling af den selskabskapital, som warrants giver mulighed for at tegne.

Selskabets kapitalejere skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af warrants i henhold til denne bemyndigelse, idet warrants skal udstedes til fordel for ledelsen samt medarbejdere i selskabet efter bestyrelsens nærmere beslutning.

#### **AUTHORISATION TO ISSUE WARRANTS**

The Board of Directors is authorised to make one or more issues of warrants entitling the holder to subscribe for up to nominally DKK 36,600 shares in the company, it being understood that any adjustment in accordance with ordinary, general adjustment mechanisms laid down by the Board of Directors may increase said nominal amount. The authorisation has been increased to DKK 39,000 at the general meeting held on 19 May 2021. **The authorization according to this article 5 was limited at a general meeting on 18 April 2024, so that the total number of warrants issuable is nominally DKK 35,676.12 warrants, and the authorization to the remaining pool of nominally DKK 3,323.88 lapses.**

The authority expires on 20 October 2025.

The share capital which may be subscribed by the exercise of the warrants cannot be paid up in part.

The company's shareholders will have no right of pre-emption in respect of warrants issued under this authority, the intended recipients being the management and employees of the company as resolved in more detail by the Board of Directors.

Warrants skal give ret til at tegne kapitalandele til markedskursen på Euronext Growth Oslo på tilde-  
lingstidspunktet. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de  
nærmere vilkår for de warrants, der udstedes i hen-  
hold til bemyndigelsen.

De kapitalandele, der tegnes ved udnyttelse af war-  
rants, skal lyde på navn og skal være omsætningspa-  
pirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i kapital-  
andelens omsættelighed.

- 1.2 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden til og med 20.  
oktober 2025 at forhøje selskabets selskabskapital ad  
én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK  
36.600 kapitalandele i selskabet. De ovenfor nævnte  
almindelige, generelle reguleringsmekanismer kan  
dog medføre et større nominelt beløb, hvilket er om-  
fattet af denne bemyndigelse. Selskabets kapitalejere  
skal ikke have fortegningsret til kapitalandele, der ud-  
stedes ved udnyttelse af udstedte warrants. Kapital-  
forhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbeta-  
ling i forbindelse med udnyttelse af warrants. Bemyn-  
digelsen er på generalforsamling den 19. maj 2021  
hævet til DKK 39.000. **Bemyndigelsen er på gene-  
ralforsamling den 18. april 2024 begrænset såle-  
des, at selskabets selskabskapital alene kan for-  
højes med i alt nominelt DKK 35.676,12 kapitalan-  
dele, og bemyndigelsen til at forhøje selskabets  
selskabskapital med de resterende nominelt DKK  
3.323,88 kapitalandele er herefter bortfaldet.**

- 1.3 Selskabets bestyrelse har den 28. oktober 2020, og i  
overensstemmelse med bestyrelsesmøde den 20. ok-  
tober 2020, truffet beslutning om delvist at udnytte  
den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020  
meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede  
warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede  
warrants uden fortegningsret for selskabets kapital-  
ejere. Warrants er udstedt til ledelsen samt nøgle-  
medarbejdere i selskabet. Warrants giver ret til at  
tegne for indtil nominelt DKK 15.465,04 kapitalandele  
i selskabet, dog kan regulering i henhold til de  
warrants gældende vilkår medføre et større nominelt  
beløb.

The warrants entitle the holder to subscribe for  
shares at a price of the market price at Euronext  
Growth Oslo at the date of grant. The Board of Di-  
rectors will decide the details of the terms and  
conditions applicable to warrants issued under  
this authority.

The shares which may be subscribed by the exer-  
cise of the warrants must be registered in the  
name of the holder and will be negotiable instru-  
ments. The shares will be subject to no re-  
strictions on transferability.

The Board of Directors is authorised for the period  
until and including 20 October 2025 to make one  
or more increases of the company's share capital  
by up to a total of nominally DKK 36,600 shares in  
the company. However, the ordinary, general ad-  
justment mechanisms referred to above may in-  
crease said nominal amount shares, which in-  
crease will be authorised under this authorisation.  
The company's shareholders will have no right of  
pre-emption in respect of shares issued on the ex-  
ercise of warrants issued. The capital increases  
must be made by cash payment upon exercise of  
the warrants. The authorisation has been in-  
creased to DKK 39,000 at the general meeting  
held on 19 May 2021. **The authorization was  
limited at a general meeting on 18 April 2024,  
so that the company's share capital can only  
be increased by a total of nominally DKK  
35,676.12 shares, and the authorization to in-  
crease the company's share capital by the re-  
maining nominally DKK 3,323.88 has lapsed.**

On 28 October 2020, and in accordance with  
board meeting as of 20 October 2020, the compa-  
ny's Board of Directors decided to partially exer-  
cise the authority granted by the general meeting  
on 20 October 2020 to the Board of Directors to  
issue warrants; the Board of Directors decided to  
issue warrants without pre-emption rights for the  
company's shareholders. The warrants are of-  
fered to the management and key employees of  
the company. The warrants entitle the holders to  
subscribe for up to nominally DKK 15,465.04  
shares in the company; however, any adjustment  
made in accordance with the warrant adjustment

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 15.465,04, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag 1, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 1.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 15.465,04 til nominelt DKK 21.134,96. Bemyndigelsen er på generalforsamling den 19. maj 2021 hævet til DKK 39.000, og bemyndigelsen i punkt 1.1 skal derfor anses for reduceret til nominelt DKK 23.534,96.

- 1.4 Selskabets bestyrelse har den 16. juni 2021 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020 (som opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021) meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Warrants er udstedt til ledelsen samt medarbejdere i selskabet. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 1.856,85 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 1.856,85, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag

mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 15,465.04; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 1, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 1.1 will then be considered reduced by nominally DKK 15,465.04 to nominally DKK 21,134.96. The authorisation has been increased to DKK 39,000 at the general meeting held on 19 May 2021, and the authority referred to in clause 1.1 shall therefore be considered reduced to nominally DKK 23,534.96.

On 16 June 2021, the company's Board of Directors decided to partially exercise the authority granted by the general meeting on 20 October 2020 (as updated at the annual general meeting on 19 May 2021) to the Board of Directors to issue warrants; the Board of Directors decided to issue warrants without pre-emption rights for the company's shareholders. The warrants are offered to the management and employees of the company. The warrants entitle the holders to subscribe for up to nominally DKK 1,856.85 shares in the company; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 1,856.85; however, any adjustment made in accordance with the warrant ad-

2, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 5.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 1.856,85 til nominelt DKK 21.678,11, jf. også punkt 5.3.

1.5 Selskabets bestyrelse har den 23. maj 2022 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020 (som opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021) meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Warrants er udstedt til ledelsen samt medarbejdere i selskabet. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 6.713,22 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 6.713,22, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag 3, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 5.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 6.713,22 til nominelt DKK 14.964,89, jf. også punkt 5.3 og punkt 5.4.

justment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 2, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 5.1 will then be considered reduced by nominally DKK 1,856.85 to nominally DKK 21,678.11, cf. also clause 5.3.

On 23 May 2022, the company's Board of Directors decided to partially exercise the authority granted by the general meeting on 20 October 2020 (as updated at the annual general meeting on 19 May 2021) to the Board of Directors to issue warrants; the Board of Directors decided to issue warrants without pre-emption rights for the company's shareholders. The warrants are offered to the management and employees of the company. The warrants entitle the holders to subscribe for up to nominally DKK 6,713.22 shares in the company; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 6,713.22; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 3, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 5.1 will then be considered reduced by nominally DKK

1.6 Selskabets bestyrelse har den 30. november 2022 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020 (som opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021) meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Warrants er udstedt til en nøglemedarbejder i selskabet. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 2.000 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 2.000, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag 4, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 5.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 2.000 til nominelt DKK 12.964,89, jf. også punkt 5.3. punkt 5.4 og punkt 5.5.

6,713.22 to nominally DKK 14,964.89, cf. also clause 5.3 and clause 5.4.

On 30 November 2022, the company's Board of Directors decided to partially exercise the authority granted by the general meeting on 20 October 2020 (as updated at the annual general meeting on 19 May 2021) to the Board of Directors to issue warrants; the Board of Directors decided to issue warrants without pre-emption rights for the company's shareholders. The warrants are offered to a key employee of the company. The warrants entitle the holders to subscribe for up to nominally DKK 2,000 shares in the company; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 2,000; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 4, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 5.1 will then be considered reduced by nominally DKK 2,000 to nominally DKK 12,964.89, cf. also clause 5.3, clause 5.4. and clause 5.5.

1.7 Selskabets bestyrelse har den 27. juni 2023 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020 (som opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021) meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Warrants er udstedt til medarbejdere i selskabet. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 8.241,01 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 8.241,01, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag 5, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 5.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 8.241,01 til nominelt DKK 4.723,88, jf. også punkt 5.3, punkt 5.4, punkt 5.5 og punkt 5.6.

On 27 June 2023, the company's Board of Directors decided to partially exercise the authority granted by the general meeting on 20 October 2020 (as updated at the annual general meeting on 19 May 2021) to the Board of Directors to issue warrants; the Board of Directors decided to issue warrants without pre-emption rights for the company's shareholders. The warrants are offered to employees of the company. The warrants entitle the holders to subscribe for up to nominally DKK 8,241.01 shares in the company; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 8,241.01; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 5, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 5.1 will then be considered reduced by nominally DKK 8,241.01 to nominally DKK 4,723.88, cf. also clause 5.3, clause 5.4 clause 5.5 and clause 5.6.



1.8 Selskabets bestyrelse har den 21. september 2023 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 20. oktober 2020 (som opdateret på generalforsamling den 19. maj 2021) meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, idet bestyrelsen har besluttet at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Warrants er udstedt til en nøglemedarbejder i selskabet. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 1.400 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 1.400, dog kan regulering i henhold til de for warrants gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af warrants samt for de til udnyttelse af warrants hørende kontante kapitalforhøjelser fremgår af bilag 6, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af selskabets vedtægter.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 5.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 1.400 til nominelt DKK 3.323,88, jf. også punkt 5.3, punkt 5.4, punkt 5.5, punkt 5.6 og punkt 5.7. **Bemyndigelsen er på generalforsamling den 18. april 2024 begrænset således, at der i alt kan udstedes nominelt DKK 35.676,12 warrants og bemyndigelsen i punkt 5.1 er herefter reduceret til nominelt DKK 0.**

On 21 September 2023, the company's Board of Directors decided to partially exercise the authority granted by the general meeting on 20 October 2020 (as updated at the annual general meeting on 19 May 2021) to the Board of Directors to issue warrants; the Board of Directors decided to issue warrants without pre-emption rights for the company's shareholders. The warrants are offered to a key employee of the company. The warrants entitle the holders to subscribe for up to nominally DKK 1,400 shares in the company; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount.

Consequently, the Board of Directors also passed a resolution on the cash capital increases associated with the exercise of warrants of up to a nominal amount of DKK 1,400; however, any adjustment made in accordance with the warrant adjustment mechanisms may result in a higher nominal amount. The detailed terms and conditions governing the subscription for, grant and exercise of the warrants as well as the cash capital increases associated with the exercise of the warrants appear from appendix 6, which includes the full text of the Board of Directors' resolution and forms an integral part of the company's articles of association.

Based on the resolution made by the board of directors, the authority referred to in clause 5.1 will then be considered reduced by nominally DKK 1,400 to nominally DKK 3,323.88, cf. also clause 5.3, clause 5.4 clause 5.5, clause 5.6 and clause 5.7. **The authorization was limited at a general meeting on 18 April 2024, so that the total number of warrants issuable is nominally DKK 35,676.12 warrants, and the authority referred to in clause 5.1 is then reduced to nominally DKK 0.**

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

## 7b. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants.

Det var foreslået at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 43.139,98 kapitalandele i selskabet. Det foreslås endvidere at bemyndige bestyrelsen til at gennemføre de til warrants hørende kontante kapitalforhøjelser.

I konsekvens af forslagene blev det foreslået at optage følgende nye punkt 5.9 og 5.10 i selskabets vedtægter:

### Punkt 5.9

Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants, der giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 43.139,98 kapitalandele i selskabet, dog kan regulering i henhold til almindelige, generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen medføre et større nominelt beløb.

Bemyndigelsen er gældende til og med den 18. april 2029.

Der kan ikke ske delvis indbetaling af den selskabskapital, som warrants giver mulighed for at tegne.

Selskabets kapitalejere skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af warrants i henhold til denne bemyndigelse, idet warrants skal udstedes til fordel for ledelsen og medarbejdere i selskabet efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Warrants skal give ret til at tegne kapitalandele til markedskursen på Euronext Growth Oslo på tildelingstidspunktet. Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

De kapitalandele, som warrants giver mulighed for at tegne, skal lyde på navn og skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed.

### Punkt 5.10

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden til og med 18. april 2029 at forhøje selskabets selskabskapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 43.139,98 kapitalandele i selskabet. De ovenfor nævnte almindelige, generelle reguleringsmekanismer kan dog medføre et større nominelt beløb, hvilket er omfattet af denne bemyndigelse. Selskabets kapitalejere skal ikke have fortegningsret til kapitalandele,

### Article 5.9

The Board of Directors is authorised to make one or more issues of warrants entitling the holder to subscribe for up to nominally DKK 43,139.98 shares in the Company, it being understood that any adjustment in accordance with ordinary, general adjustment mechanisms laid down by the Board of Directors may increase said nominal amount.

The authority expires on 18 April 2029.

The share capital which may be subscribed by the exercise of the warrants cannot be paid up in part.

The Company's shareholders will have no right of pre-emption in respect of warrants issued under this authority, the intended recipients being the management and employees of the company as resolved in more detail by the Board of Directors.

The warrants entitle the holder to subscribe for shares at a price of the market price at Euronext Growth Oslo at the date of grant. The Board of Directors will decide the details of the terms and conditions applicable to warrants issued under this authority.

The shares which may be subscribed by the exercise of the warrants must be registered in the name of the holder and will be negotiable instruments. The shares will be subject to no restrictions on transferability.

### Article 5.10

The Board of Directors is authorised for the period until and including 18 April 2029 to make one or more increases of the Company's share capital by up to a total of nominally DKK 43.139,98 shares in the Company. However, the ordinary, general adjustment mechanisms referred to above may increase said nominal amount shares, which increase will be authorised under this authorisation. The Company's shareholders will have no right of pre-emption in respect of

der udstedes ved udnyttelse af udstedte warrants. Kapitalforhøjelserne skal gennemføres ved kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af warrants

shares issued on the exercise of warrants issued. The capital increases must be made by cash payment upon exercise of the warrants.

Forslaget blev vedtaget.

ad 8. Eventuelt

Ken Kurihara spurgte CEO og formanden for bestyrelsen om HySynergy-projektet. Selskabets CEO, Jacob Krogsgaard, svarede på spørgsmålet og sagde, at der ikke er sket ændringer i projektets status siden den seneste offentliggjorte status.

Der var ikke yderligere til behandling under eventuelt.

Generalforsamlingen bemyndigede dirigenten for generalforsamlingen Jesper Aa. Rasmussen (med substitutionsret), til at indberette og registrere de vedtagne forslag til Erhvervsstyrelsen og at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i dokumenterne indberettet til Erhvervsstyrelsen, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

--ooOoo--

Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og at samtlige forslag var blevet vedtaget. Dirigenten takkede for god ro og orden.

Generalforsamling blev hævet.

Bestyrelsesformanden Søren Eriksen takkede Jesper Aabenhus Rasmussen for at være dirigent på den ordinære generalforsamling.

Som dirigent:

  
\_\_\_\_\_  
Jesper Aa. Rasmussen