

Skandia GreenPower AS

Org. nr. 815 836 782

Innkalling til ordinær generalforsamling i Skandia Greenpower AS

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Skandia GreenPower AS, org. nr. 815 836 782 ("Selskapet") fredag den 11. april 2025 kl. 10:00.

Styret har besluttet at generalforsamlingen skal holdes gjennom kommunikasjonsplattformen Microsoft Teams.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde dette til Selskapet på e-post til okonomi@skandiaenergi.no senest 9. april 2025 kl. 10:00. Disse vil da få tilsendt invitasjon til Teams-møtet.

Aksjonærer må identifisere seg med ref.nr og PIN som dannes i Euronext VPS for denne generalforsamlingen. Se Vedlegg 1 for info om elektronisk registrering for nærmere informasjon.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Odd Henning Dypvik.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Forslag til vedtak:

Styreleder Odd Henning Dypvik ble valgt til møteleder og Lars Gunnar Abusdal ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

Forslag til vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

Notice of the annual general meeting of Skandia Greenpower AS

Notice is hereby served that the annual general meeting of Skandia GreenPower AS, org. no. 815 836 782 (the "Company") will be held on Friday 11 April 2025 at 10:00 CEST.

The board has resolved that the general meeting will be held electronically via the communication platform Microsoft Teams.

Shareholders who wish to participate at the general meeting are requested to notify the Company of this on email okonomi@skandiaenergi.no no later than 9 April 2025 at 10:00. They will then receive an invitation to the Teams meeting.

Shareholders must identify themselves with the ref. no. and PIN that are created in the Euronext VPS for this general meeting. See Appendix 1 for info on electronic registration for further information.

The general meeting will be opened by the Chair of the Board, Odd Henning Dypvik.

The board of directors proposes the following agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes.

Proposed resolution:

Chair of the Board, Odd Henning Dypvik, was elected as chair of the meeting and Lars Gunnar Abusdal was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting

2. Approval of the notice and the agenda.

Proposed resolution:

The notice and the agenda are approved.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Skandia GreenPower AS og konsernet for 2024, herunder disponering av årets resultat.

Årsregnskapet for 2024, herunder konsernregnskap, styrets beretning og revisors beretning, er gjort tilgjengelig for aksjonærene forut for generalforsamlingen

Forslag til vedtak:

Årsregnskapet for 2024, herunder konsernregnskapet for 2024, og styrets årsberetning godkjennes, herunder styrets forslag til disponering av resultatet for 2024.

4. Valg av styre.

Styremedlem Iselin Tenfjord Alvestad ble valgt inn for to år i fjor og er ikke på valg i denne generalforsamlingen.

Forslag til vedtak:

Styreleder Odd Henning Dypvik og styremedlem Lars Erik Dypvik gjenvelges for en periode på to år.

5. Fastsettelse av styrehonorar for perioden siden forrige ordinære generalforsamling.

Forslag til vedtak:

Styreleder Odd Henning Dypvik godtgjøres med NOK 160.000. Styremedlemmene Iselin Tenfjord Alvestad og Lars Erik Dypvik godtgjøres med NOK 100.000.

6. Fastsettelse av honorar til revisor.

Forslag til vedtak:

Honoraret til Selskapets revisor for regnskapsåret 2024 dekkes etter regning.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Skandia GreenPower AS and the group for 2024, including allocation of the result of the year.

The annual accounts for 2024, including the consolidated accounts, the Report from the Board of Directors, and the audit opinion, have been made available to the shareholders in advance of the general meeting.

Proposed resolution:

The annual financial statements for 2024, including the group financial statements for 2024, and the board's annual report are approved, including the board's proposal for the allocation of the result for 2024.

4. Election of members of the Board.

Board member Iselin Tenfjord Alvestad was elected for a two-year term last year and is not up for election at this general meeting.

Proposed resolution:

Chairman of the Board Odd Henning Dypvik and Board Member Lars Erik Dypvik are re-elected for a term of two years.

5. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors for the period since the last Annual General Meeting.

Proposed resolution:

Chairman Odd Henning Dypvik receives a remuneration of NOK 160,000. Board members Iselin Tenfjord Alvestad and Lars Erik Dypvik receive a remuneration of NOK 100,000.

6. Determination of the remuneration of the auditor.

Proposed resolution:

The remuneration for the company's auditor for the financial year 2024 shall be covered according to invoice.

7. Fullmakt til styret for utdeling av utbytte.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å vedta utdeling av utbytte på et senere tidspunkt basert på selskapets årsregnskap for 2024.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, og styret skal vurdere selskapets økonomiske situasjon og likviditet før vedtak om utbetaling treffes.

Styret står fritt til å beslutte om utbyttet skal utbetales som én eller flere transjer.

8. Fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 10% av selskapets utestående aksjer, tilsvarende maksimalt 12 027 096 aksjer.

Tilbakekjøp skal skje til en pris per aksje innenfor intervallet 0 – 2 NOK. Høyeste pålydende verdi av aksjer selskapet i alt kan erverve er 24 054 192 NOK.

Fullmakten gjelder i to år fra denne generalforsamling, og utløper 11.04.2027. Fullmakten skal benyttes i samsvar med gjeldende lover og regler.

Formålet med tilbakekjøpet er kapitalstrukturtilpasning, herunder sletting av aksjer. Aksjene kan også brukes i incentivprogram eller som betaling ifm. oppkjøp av selskaper eller kundeporteføljer.

Styret gis myndighet til å fastsette de nærmere vilkårene for gjennomføringen av tilbakekjøpsprogrammet.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Se fullmaktsskjema i Vedlegg 2.

7. Board authorization for dividend distribution.

Proposed resolution:

The general meeting grants the board of directors authorization to resolve the distribution of dividends at a later date based on the company's annual financial statements for 2024.

This authorization is valid until the next annual general meeting, and the board shall assess the company's financial position and liquidity before making any decision on distribution.

The board is free to decide whether the dividend shall be distributed in one or multiple tranches.

8. Board authorization for share buyback program.

Proposed resolution:

The general meeting grants the board of directors authorization to repurchase up to 10% of the company's outstanding shares, corresponding to a maximum of 12,027,096 shares.

The repurchase shall be carried out at a price per share within the range of 0 – 2 NOK. The maximum nominal value of shares the company may acquire in total is 24,054,192 NOK.

This authorization is valid for two years from this General Meeting and expires on 11.04.2027. The authorization shall be exercised in accordance with applicable laws and regulations.

The purpose of the buyback is capital structure adjustment, including cancellation of shares. The shares may also be used in incentive programs or as payment in connection with acquisition of companies or customer portfolios.

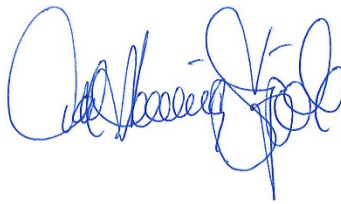
The board is authorized to determine the specific terms for the implementation of the buyback program.

Shareholders may appoint a representative to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. Please see proxy form in Appendix 2.

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

Skandia GreenPower AS

Kristiansand, 27. mars / 27 March 2025



Odd Henning Dypvik

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Ref.nr.: _____

Pin-kode: _____.

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Skandia Greenpower AS avholdes 11. april 2025, klokken 10:00 som et virtuelt møte via Teams.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 04.04.2025.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instrukser er 09.04.2025 klokken 16:00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://skandiagreenpower.no> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr.**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Generalforsamlingen avholdes som et virtuelt møte (via Teams) og vi oppfordrer aksjonærene til å forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta virtuelt. Om noen aksjonærer skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere trykker meld på, og deretter sender en e-post til okonomi@skandiaenergi.no senest 9.april 2025 klokken 16.00 slik at vi kan tilrettelegge for dette. Aksjonærer som har meldt seg på og sendt e-post til okonomi@skandiaenergi.no som beskrevet over vil i forkant av generalforsamlingen motta link via Teams til generalforsamlingen.

Ref.nr.: _____

Pin-kode: _____

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdpapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **09.04 2025 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Skandia

Greenpower AS
 som følger (kryss av):

- ☐ Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)
- Vennligst oppgi din e-post:** _____
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- ☐ Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

 (skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 11.04 2025	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og en person til å underskrive protokollen	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Skandia GreenPower AS og konsernet for 2024, herunder disponering av årets resultat.	☐	☐	☐
4. Valg av styre.	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av styrehonorar for perioden siden forrige ordinære generalforsamling.	☐	☐	☐
6. Fastsettelse av honorar til revisor.	☐	☐	☐
7. Styrefullmakt til å beslutte utbytte	☐	☐	☐
8. Styrefullmakt til å igangsette tilbakekjøpsprogram av aksjer	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift _____

Ref no: _____

PIN - code: _____

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Skandia Greenpower AS will be held on April 11, 2025, 10:00 as a virtual meeting via Microsoft Teams.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 04.04.2025

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 09.04.2025 at 16:00 CEST.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website <https://skandiagreenpower.no> using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

Enroll	Advance Vote	Delegate proxy	Close
--------	--------------	----------------	-------

"Enroll" – participate in the meeting on the day, you will be asked to enter your e-mail address

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

The general meeting is held as a virtual meeting (via Teams), and we encourage shareholders to vote in advance, give proxy, or participate virtually. If any shareholders would like to participate electronically, we ask that you press Enroll, and then send an e-mail to okonomi@skandiaenergi.no by 09.04.2025 16.00 CEST so that we can accommodate for this. Shareholders who have registered and sent an e-mail to okonomi@skandiaenergi.no as described above will receive a link via Teams to the general meeting ahead of the general meeting.

Ref no: _____

PIN-code: _____

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **09.04 2025 at 4:00 pm**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Skandia Greenpower AS as follows (mark off):

- ☐ Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)
Please state your e-mail: _____
- ☐ Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- ☐ Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- ☐ Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

 (enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Annual General Meeting 11.04 2025	For	Against	Abstain
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 Skandia GreenPower AS and the group for 2024, including allocation of the result of the year.	☐	☐	☐
4. Election of members of the Board.	☐	☐	☐
5. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors for the period since the last Annual General Meeting.	☐	☐	☐
6. Determination of the remuneration of the auditor.	☐	☐	☐
7. Board authorization for dividend distribution.	☐	☐	☐
8. Board authorization for share buyback program.	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place	Date	Shareholder's signature