

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") torsdag den 4. april 2024 kl. 12:00.

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 2.april 2024 kl. 12:00. 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.**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.**
- 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Skandia GreenPower AS og konsernet for 2023, 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. Kapitalforhøyelse.**

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 Thursday 4 April 2024 at 12:00 CET.

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 2 April 2024 at 12:00. 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.**
- 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 2023, 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 periode since the last Annual General Meeting.**
- 6. Determination of the remuneration of the auditor.**
- 7. Capital Increase.**

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.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Skandia GreenPower AS og konsernet for 2023, herunder disponering av årets resultat.

Årsregnskapet for 2023, herunder Konsernregnskap, styrets beretning og revisors beretning, er gjort tilgjengelig for aksjonærene forut for generalforsamlingen

Forslag til vedtak:

Årsregnskapet for 2023, herunder konsernregnskapet for 2023, og styrets årsberetning godkjennes, herunder styrets forslag til disponering av resultatet for 2023.

4. Valg av styre

Styremedlem Tommie Rudi er også CEO i selskapet. Han ønsker å tre ut av styret for å fokusere og rendyrke rollen som CEO. Forslag til nytt styremedlem legges frem på generalforsamlingen.

Styreleder Odd Henning Dypvik og styremedlem Lars Erik Dypvik er ikke på valg.

5. Fastsettelse av styrehonorar for perioden siden forrige ordinære generalforsamling

Forslag til vedtak:

Styreleder Odd Henning Dypvik godtgjøres med NOK 160.000. Styremedlemmene Tommie Rudi og Lars Erik Dypvik godtgjøres med NOK 100.000.

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. Approval of the annual accounts and directors' report of Skandia GreenPower AS and the group for 2023, including allocation of the result of the year.

The annual accounts for 2023, 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 2023, including the group financial statements for 2023, and the board's annual report are approved, including the board's proposal for the allocation of the result for 2023.

4. Election of members of the Board.

Board member Tommie Rudi is also the CEO of the company. He wishes to step down from the board to focus on and refine his role as CEO. A proposal for a new board member will be presented at the general meeting.

Chairman Odd Henning Dypvik and board member Lars Erik Dypvik are not up for election.

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 Tommie Rudi and Lars Erik Dypvik receive a remuneration of NOK 100,000.

6. Fastsettelse av honorar til revisor

Forslag til vedtak:

Honoraret til Selskapets revisor for regnskapsåret 2023 dekkes etter regning.

7. Kapitalforhøyelse

Skandia Greenpower AS og Skandiaenergi Omsetning AS inngikk den 13.12.2023 avtale om kjøp av omkring 15.000 kundekontakter av Agva Kraft AS. Kjøpesummen på inntil 60MNOK avregnes endelig 60 dager etter overføring av kundekontaktene, omkring den 30.05.2024. etter nærmere avtalte vilkår. Kjøpesummen skal i sin helhet gjøres opp ved motregning, ved at selger tegner seg for aksjer i Skandia Greenpower AS i en rettet emisjon.

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i) *Selskapets aksjekapital økes med mellom NOK 2 063 909,85 og NOK 2 579 887,35 ved utstedelse av mellom 41 278 197 og 51 597 747 nye aksjer, hver pålydende verdi NOK 0,05.*
- ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 1,16284 pr aksje.*
- iii) *Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes i tråd med aksjeloven §10-5.*
- iv) *De nye aksjene skal tegnes av Agva Kraft AS, org nr 914 902 371. Tegning av de nye aksjene skal skje senest 10.juni 2024 på særskilt tegningsdokument.*
- v) *Tegningsbeløpet skal motregnes utestående gjeld til tegner oppstått i forbindelse med kjøp av kundekontrakter i henhold til avtale mellom SkandiaEnergi Omsetning og Agva Kraft av 13.desember 2023. En nærmere beskrivelse fremgår av styrets redegjørelse.*

6. Determination of the remuneration of the auditor.

Proposed resolution:

The remuneration for the company's auditor for the financial year 2023 shall be covered according to invoice.

7. Capital Increase

Skandia Greenpower AS and SkandiaEnergi Omsetning AS entered into an agreement on December 13, 2023, for the purchase of approximately 15,000 customer contacts from Agva Kraft AS. The purchase price, up to 60 million NOK, will be finally settled 60 days after the transfer of customer contacts, around May 30, 2024, according to agreed terms. The entire purchase price shall be settled through offsetting, whereby the seller subscribes for shares in Skandia Greenpower AS in a directed share issue.

Based on the above background, the board proposes that the general meeting adopts the following resolutions:

- i) *The company's share capital shall be increased by between NOK 2,063,909.85 and NOK 2,579,887.35 by issuing between 41,278,197 and 51,597,747 new shares, each with a nominal value of NOK 0.05.*
- ii) *The new shares shall be issued at a subscription price of NOK 1.16284 per share.*
- iii) *The preemptive rights of existing shareholders pursuant to the Companies Act § 10-4 shall be waived in accordance with the Companies Act §10-5.*
- iv) *The new shares shall be subscribed to by Agva Kraft AS, org no. 914 902 371. Subscription for the new shares shall be made no later than June 10, 2024, on a separate subscription document.*
- v) *The subscription amount shall be set off against outstanding debt to the subscriber arising from the purchase of customer contracts pursuant to the agreement between SkandiaEnergi Omsetning and Agva Kraft dated December 13, 2023. Further description is provided in the board's statement.*

- vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- vii) Selskapets vedtekter skal endres slik at de gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- viii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 10.000.

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.

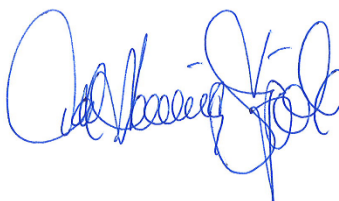
- vi) The new shares shall entitle the holder to dividends from the date the capital increase is registered in the Norwegian Business Register.
- vii) The company's articles of association shall be amended to reflect the share capital and the number of shares after the capital increase.
- viii) The company's estimated expenses related to the capital increase are NOK 10,000.

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, 21. mars / 21 March 2024



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 4.april 2024, klokken 12.00 som et virtuelt møte via Teams.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling:
eierregisteret i Euronext VPS per Record date 25.03.2024

stemmer for det antall aksjer som er registrert i

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 02.04.2024 klokken 12.00.

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 <http://www.skandiaenergi.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 2.april 2024 klokken 12.00 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 **02.04 2024 kl. 12:00**. 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 04.04 2024	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 2023, 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. Kapitalforhøyelse.	☐	☐	☐

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 4, 2024, 12.00 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 25.03.2024.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 02.04.2024 at 12.00 CET.

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 <http://www.skandiaenergi.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 27.12.2023 12.00 CET 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 **02.04 2024 at 12.00 CET**. 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 04.04 2024	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 2023, 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. Capital Increase.	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature