

Energeia AS
Innkalling til
ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Energeia AS ("**Selskapet**") 10. november 2025 kl. 09:30 i Selskapets lokaler i Cort Adelers gate 33, 0254 Oslo.

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene. Stemme kan ikke avgis over telefon under møtet. Vedlagt denne innkallingen er skjema for å gi fullmakt. I tråd med aksjeloven § 4-4 (3) er det bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen, den 3. november 2025 (registreringsdatoen), som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Per datoen for denne innkallingen er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 23 266 470,42 fordelt på 2 326 647 042 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

På dato for denne innkallingen eier Selskapet totalt 1 281 241 egne aksjer.

Dagsorden:

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

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

3. Kapitalforhøyelse for å tilrettelegge for aksjespleis

Styret i Selskapet har foreslått å gjennomføre en spleis av Selskapets aksjer med størrelsesforhold 250:1, se sak 4 nedenfor. Ettersom antall utstedte aksjer i Selskapet per dags dato ikke er delelig med 250, vil det i forkant av gjennomføringen av slik aksjespleis være nødvendig å gjennomføre en kapitalforhøyelse ved utstedelse av 208 nye aksjer slik at Selskapets aksjekapital økes med NOK 2,08 fra 23 266 470,42 til NOK 23 266 472,5 fordelt på 2 326 647 250 aksjer hver pålydende NOK 0,01.

Styret foreslår at aksjene utstedes gjennom en rettet emisjon mot Selskapets CEO Jarl Egil Markussens investeringsselskap, Jemma Invest AS, og at tegningskursen settes lik tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen som gjennomført og registrert 2. oktober 2025, dvs. NOK 0,03 per aksje. Det totale tegningsbeløpet i emisjonen vil være NOK 6,24.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 2,08 ved utstedelse av 208 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.*
- (ii) *Aksjene tegnes til tegningskurs NOK 0,03 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av Jemma Invest AS, ved tegning i generalforsamlingsprotokollen. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgelig til side.*
- (iv) *Tegningsbeløpet skal betales innen 11. november 2025 på en særskilt emisjonskonto.*
- (v) *Aksjene gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vi) *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelse anslås til NOK 500.*
- (vii) *Selskapets vedtekter § 4 skal oppdateres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

4. Forslag om aksjespleis (omvendt splitt)

Siden juni har Selskapet mottatt konsesjon fra Norges vassdrags- og energidirektorat ("**NVE**") for bygging og drift av Seval Skog solkraftverk, i tillegg til at Selskapet har levert konsesjonssøknad til NVE for etablering av et agrivoltaisk solkraftverk på arealene til Mæhlum gård. Det vises i denne forbindelse til relevante børsmeldinger publisert på Newsweb under Selskapets ticker "ENERG". Disse omstendighetene har vært positive for Selskapets aksje, og har resultert i både økt handel og omsetningskurs på Euronext Growth Oslo de siste månedene. Det er også nylig gjennomført en emisjon i Selskapet som ble overtegnet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at Selskapets aksjer spleises i forholdet 250:1, etter gjennomføringen av kapitalforhøyelsen som angitt i punkt 3 ovenfor, slik at 250 eksisterende aksjer med pålydende NOK 0,01 slås sammen til én ny aksje med pålydende NOK 2,50. Gjennomføring av slik aksjespleis vil være betinget av at generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelsen foreslått i sak 3 over.

Forslaget om å gjennomføre en aksjespleis er blant annet begrunnet med følgende forhold:

1. *Økning av aksjenes markedsverdi:*

Selskapets aksje har over tid blitt handlet til kurser godt under NOK 1, for tiden ca. NOK 0,03 per aksje. Dette nivået innebærer at Selskapet er i brudd med opptakskravet til minste markedsverdi per aksje på Euronext Growth Oslo slik angitt i Regelbok II punkt 2.1.5.6. Selv om det, i motsetning til på Euronext Oslo Børs, ikke er noe løpende krav til markedsverdi på Euronext Growth Oslo, vil en aksjespleis bidra til at markedsverdien per aksje øker, som igjen anses positivt for Selskapet og aksjonærene.

2. Lave enkeltverdier gir uønsket volatilitet. Slike lave nivåer kan føre til stor prosentvis kurssvingning ved små bevegelser i markedet. Dette kan virke negativt for likviditet, troverdighet og investortillit, spesielt fra profesjonelle aktører.

Etter gjennomføring av spleisen vil aksjekursen kunne forventes å øke proporsjonalt, og antas å ligge rundt NOK 7,50, forutsatt uendret markedsverdi. En høyere kurs vil kunne gjøre aksjen mer attraktiv og håndterbar for både eksisterende og nye investorer.

3. *Forenklet kapitalstruktur*

Selskapet har over 2,3 milliarder aksjer i omløp, noe som anses som unødvendig komplisert og lite hensiktsmessig. Et svært høyt antall aksjer bidrar til et uoversiktlig kapitalbilde og gjør aksjen mindre sammenlignbar med selskaper i samme sektor.

Med spleis i forholdet 250:1 vil antallet utestående aksjer reduseres til et mer oversiktlig og markedsmessig nivå, og forbedre administrasjon, rapportering og markedskommunikasjon.

4. *Høy andel små aksjonærer*

Selskapet har om lag 1 750 aksjonærer, hvorav over halvparten av aksjonærene har små beholdninger. (under 1000 aksjer). Med en spleis på 250:1 vil aksjonærer som har færre enn 250 aksjer ikke få tildelt hele aksjer, og disse beholdningene vil dermed bortfalle, med mindre annet vedtas.

Styret er kjent med at dette kan innebære at enkelte aksjonærer mister sin eierpost, men vurderer at dette tiltaket vil bidra til en mer robust aksjonærstruktur, samt redusere administrative kostnader og kompleksitet ved aksjonærhåndtering.

5. *Styrket plattform for videre kapitalinnhenting*

En mer normalisert aksjekurs og struktur vil kunne lette tilgangen til ny kapital ved fremtidige emisjoner, og posisjonere Selskapet bedre i møte med investorer. Dette er særlig viktig i lys av Selskapets planer for videre vekst og utvikling.

Styret mener på bakgrunn av dette at aksjespleis er et hensiktsmessig grep for å forbedre Selskapets kapitalstruktur og langsiktige posisjon i markedet. Det foreslås derfor at generalforsamlingen vedtar en spleis i forholdet 250:1. Aksjer som ikke gir rett til én hel ny aksje etter spleisen vil bortfalle uten kompensasjon, med mindre det vedtas annen løsning. Aksjonærer med små beholdninger oppfordres til å være oppmerksomme på dette. Aksjonærer som ønsker å unngå at sitt aksjeinnehav avrundes nedover må sørge for å eie et antall aksjer som er delelig med 250 per dato for iverksettelse av aksjespleisen (dvs. eierregisterdatoen / record date). Aksjonærer som eier mindre enn 250 aksjer, men som fortsatt ønsker å være med videre som aksjonær i Selskapet, har mulighet til å kjøpe flere aksjer i forkant av aksjespleisen. Basert på dagens kurs vil kostnaden med å kjøpe seg opp til 250 aksjer være svært lav.

Det er foreslått at styret gis fullmakt til å fastsette relevante nøkkeldatoer for aksjespleisen.

Ved gjennomføring av aksjespleisen vil Selskapets aksjer overflyttes til et nytt ISIN.

Styret er ikke kjent med hendelser som er inntruffet etter siste balansedag, og som er av vesentlig betydning for Selskapet. Årsregnskap og delårsrapporter finnes tilgjengelig på Selskapets nettsider www.energeia.no.

Det foreslås at Generalforsamlingen fatter vedtak om å spleise aksjen.

Forslag til vedtak:

- (i) Det vedtas å gjennomføre en aksjespleis (omvendt splitt) i forholdet 250:1, hvor 250 eksisterende aksjer i Selskapet, hver med pålydende verdi NOK 0,01, slås sammen til én ny aksje med pålydende verdi NOK 2,50,-*
- (ii) Med en spleis på 250:1 vil aksjonærer som har færre enn 250 aksjer ikke få tildelt hele aksjer, og disse beholdningene vil bortfalle uten kompensasjon.*
- (iii) Aksjeeiere som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 250 skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sin aksjebeholdning avrundet nedover, slik at aksjeeieren får et helt antall aksjer. Brøkdelsaksjer vil ikke bli utstedt og aksjeeierne vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Brøkdelsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Euronext Growth Oslo. Salgsprovenyet skal doneres til et veldedig formål etter styrets skjønn.*
- (iv) Styret gis fullmakt til å fastsette det endelige tidspunktet for gjennomføring av aksjespleisen, herunder relevante nøkkeldatoer slik som ex.dato, siste dag inklusive og eierregistreringsdato (record date), samt alle praktiske forhold knyttet til gjennomføringen.*
- (v) Ved gjennomføring av aksjespleisen endres vedtektenes § 4 til å reflektere aksjekapital samt nytt antall aksjer og ny pålydende etter aksjespleisen.*
- (vi) Dette vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i sak 3 vedtas og registreres i Foretaksregisteret."*

5. Valg av nytt styremedlem

Energeia sine vedtekter fastslår at styret skal bestå av 2-5 styremedlemmer. Pr i dag har styret 4 medlemmer hvor Selskapets to største eiere, Obligo Nordic Climate Impact Fund AB og Eidsiva Vekst AS, har to styremedlemmer hver. Flere aksjonærer har uttrykt et ønske om at styret suppleres med et styremedlem som ikke har tilknytning til de dominerende eierne. Valgkomiteen har på denne bakgrunn innstilt Stig Myrseth som nytt styremedlem.

Stig Myrseth (f. 1972) er en norsk investor og entreprenør med erfaring fra finans, teknologi og forretningsutvikling. Han startet karrieren som aksjeanalytiker og senere porteføljeforvalter. Blant selskapene han har vært med på å grunnlegge, er meglerhuset Orion Securities, den digitale banken Fjord Bank, forvaltningsselskapet Dovre Forvaltning, elbilladeselskapet Amina Charging og programvareselskapet Gateway.fm. Han er i dag bosatt på Malta.

Stig Myrseth lang erfaring som finansforvalter og er kjent for sine analyser av finansmarkedene, og hans meninger om spesifikke aksjer, obligasjoner og markeder blir ofte ettertraktet av investorer. Stig Myrseth er også kjent for sitt arbeid med rådgivning for selskaper, så hans ekspertise kan være svært nyttig i strategiske beslutninger som påvirker Selskapets langsiktige utvikling, spesielt i en tid der økonomiske forhold kan være ustabile. Valgkomiteen er derfor trygg på at Myrseth sin bakgrunn innen kapitalforvaltning, risikoanalyse og investering kan gi betydelig verdi til styret i Energeia.

Forslag til vedtak:

Stig Myrseth velges til nytt styremedlem i Selskapet for en periode på 2 år. Styret består etter dette av følgende personer:

- *Christian Dovland (styreleder)*
- *Petter Myrvold (styremedlem)*
- *Knut Bringedal (styremedlem)*
- *Merete Lie Holen (styremedlem)*
- *Stig Myrseth (styremedlem)*

6. Valg av nytt medlem til valgkomiteen

Selskapets vedtekter § 9 fastslår at valgkomiteen kan bestå av inntil 3 medlemmer. Valgkomiteen består i dag av Jørgen Pleyrn Ulvness og Henning Olsen. Valgkomiteen ønsker derfor at det velges inn et tredje medlem av komiteen for å styrke dens arbeid.

Valgkomiteen foreslår derfor at Kurt Oddvar Austrått velges som nytt medlem. Austrått er en betydelig aksjonær i selskapet og er daglig leder av North Sea Group AS. Kurt O. Austrått har bred erfaring som eier, styremedlem og leder i norske selskaper, og har vist et sterkt engasjement for god selskapsstyring, transparens og aksjonærverdier. Han har over tid vært aktiv investor og deltatt i offentlige eierdiskusjoner relatert til emisjoner og kapitalstruktur i børsnoterte selskaper, omtalt blant annet i Finansavisen.

Han etablerte egen bedrift direkte etter endt utdanning i 1992 som bedriftsrådgiver og videreutviklet North Sea Group AS som nå er tredje største eier i Energeia AS. Utdannet Siv Ing Industriell Økonomi ved Norges Tekniske Høyskole, med fordypning i innovasjon og nyskapning samt teleingeniør fra HSR dagens UIS Stavanger.

Valgkomiteen mener han vil være en nyttig ressurs i det videre arbeidet med å sikre gode kandidater til Energeia sitt styre.

Forslag til vedtak:

Kurt Oddvar Austrått velges til nytt medlem i valgkomiteen for en periode på 2 år. Valgkomiteen består etter dette av følgende personer:

- *Jørgen Pleyrn Ulvness, leder*
- *Henning Olsen*
- *Kurt Oddvar Austrått*

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 1) kan benyttes.

Oslo, 24. oktober 2025

Christian Dovland
Styrets leder

ENERGEIA AS

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Energeia AS gir jeg/vi herved

☐ styrets leder

☐ _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Energeia AS den 10. november 2025.

Dersom det ikke er kryssset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Godkjenning av innkalling og dagsorden			
Kapitalforhøyelse for å tilrettelegge for aksjespleis			
Forslag om aksjespleis (motsatt splitt)			
Valg av nytt styremedlem			
Valg av nytt medlem til valgkomiteen			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er kryssset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er kryssset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er kryssset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.

- Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksen.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: Energeia AS, Cort Adelers gate 33, 0254 Oslo eller per e-post til per@energeia.no.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.