

Til aksjeeierne i NEL ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret ("**Styret**") i NEL ASA ("**Selskapet**") innkaller med dette til ordinær generalforsamling.

Tid: 22. mai 2015 kl. 10.00

Sted: Sjølyst Plass 2, Oslo

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. En registrering over møtende aksjonærer vil bli gjennomført.

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

Styret foreslår at Styrets leder blir valgt til å lede generalforsamlingen.

En person til stede på generalforsamlingen vil bli foreslått å medundertegne protokollen sammen med styreleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styrets forslag til vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes".

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014

Årsregnskap og årsberetning er inntatt i årsrapporten som finnes på Selskapets webside www.nel-hydrogen.com.

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2014. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."

5. Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer

Innstillingen fra valgkomiteen finnes på Selskapets webside www.nel-hydrogen.com.

To the shareholders of NEL ASA

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors (the "**Board**") of NEL ASA (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting.

Time: 22 May 2015 at 10:00 hours (CET)

Place: Sjølyst Plass 2, Oslo, Norway

Agenda:

1. Opening of the meeting by chairman of the board, including registration of shareholders present

The Chairman of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

2. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The Board proposes the Chairman of the Board is elected to chair the shareholders meeting.

One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chairman of the Board.

3. Approval of notice and agenda

The Board's proposal for resolution:

"The notice of and agenda for the meeting are approved".

4. Approval of the annual financial statement and the Director's report for 2014

The Annual Financial Statement and the Directors' Report are included in the Annual Report which is available on the Company's website www.nel-hydrogen.com.

The Board's proposal for resolution:

"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2014. No dividends will be paid for the financial year."

5. Remuneration for the board of directors and the nomination committee

The recommendation of the Nomination Committee is available on the Company's website www.nel-hydrogen.com.

Valgkomiteen foreslår følgende vedtak:

"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 til styrets leder, og styrets medlemmer skal være:

Styrets leder	NOK 260 000
Andre styremedlemmer	NOK 130 000
Varamedlem	NOK 20 000

Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016 fastsettes til:

Leder i valgkomiteen	NOK 40 000
Medlem i valgkomiteen	NOK 20 000"

6. Honorar til revisor

Styrets forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til NEL ASA for 2014 etter regning."

7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fremlegger sin erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen finnes på Selskapets website www.nel-hydrogen.com.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning for den delen av lederlønnserklæringen som gjelder lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og skal stemme over godkjenning av den del av erklæringen som gjelder aksjeopsjoner og aksjekjøpsprogram, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3). De øvrige deler av erklæringen er til informasjon.

Styrets forslag til vedtak:

1: *"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

2: *"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."*

8. Fullmakt til å utstede aksjer

Styrets forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 39 890 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser

The proposal for resolution by the Nomination Committee is:

"The recommendation from the Nomination Committee is approved. The remuneration to shareholder-elected board members for the period from the annual general meeting of 2015 to the annual general meeting of 2016 for the Chairman of the Board and Board members:

Chairman of the Board	NOK 260,000
Other Board members	NOK 130,000
Deputy board member	NOK 20,000

The remuneration to the Nomination Committee for the period from the annual general meeting in 2015 to the annual general meeting in 2016 shall be:

Chairman of the Committee	NOK 40,000
Members of the Committee	NOK 20,000"

6. Auditor's remuneration

The Board's proposal for resolution:

"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of NEL ASA for the financial year of 2014 in accordance with invoice."

7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees

The Board submits its statement in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Act") § 6-16a. The statement is available on the Company's website www.nel-hydrogen.com.

The General Meeting shall give an advisory vote on the part of the statement which concerns compensation to leading employees and shall vote on the approval of the part of the statement which concerns share options and share purchase programs, cf. the Act § 5-6 (3). The other parts of the statement are for information purposes only.

The Board's proposal for resolution:

1: *"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."*

2: *"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."*

8. Authorization to issue shares

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 39,890,000 through one or several share capital increases."

Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:

- (i) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte; og/eller*
- r*
- (ii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.*

Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2016, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen.

Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt erstatter alle tidligere utstedte fullmakter til å øke aksjekapitalen."

9. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i NEL ASA til ett eller flere av følgende formål:

- (i) i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for de ansatte, og/eller*
- (ii) for å øke aksjonærenes avkastning.*

Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 0,10 pr aksje og maksimalt NOK 10 pr aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs.

Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."

The authorization may be used for one or more of the following purposes:

- (i) for issuance of shares in connection with the Company's share/option plan for employees; and/or*
- (ii) to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments, mergers and acquisitions.*

Price and conditions for subscription will be determined by the Board on issuance, according to the Company's needs and the shares' market value at the time. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind.

The existing shareholders pre-emptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.

The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2016, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting.

The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization. This authorization replaces all previously granted authorizations to increase the share capital."

9. Authorization to acquire treasury shares

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted authorization to acquire shares in NEL ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes:

- (i) in connection with the Company's share option program for its employees, and/or*
- (ii) to increase return on investment for the Company's shareholders.*

The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the public limited liability companies act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 0.10 per share and maximum NOK 10 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange.

The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2016, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization."

10. Valg av styremedlemmer Valgkomiteens forslag til vedtak: <i>"Følgende velges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016:</i> <i>Martin Nes (leder)</i> <i>Øystein Stray Spetalen</i> <i>Jan Christian Opsahl</i> <i>Eva Dugstad</i> <i>Anne Marie Gohli Russel</i> <i>Harald Arnet (varamedlem)".</i> 11. Valg av medlemmer til valgkomiteen Forslag til vedtak: <i>"Følgende velges til Selskapets valgkomite, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016:</i> <i>Leif Eriksrød (leder)</i> <i>Magne Myrehaug (medlem)</i> <i>Glen Ole Rødland (medlem)."</i> * * * Oslo, 30. april 2015 Martin Nes (sign) * * * Per datoen for denne innkallingen er det 398 929 104 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier gjennom datterselskap 3 181 539 egne aksjer. Dersom aksjer er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for slike aksjer, må aksjene omregistreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for generalforsamlingen. Hvis det kan godtgjøres at eieren har tatt slike skritt og har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall. Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte vedlagte <i>fullmaktsskjema</i>. Styreleder vil bare akseptere fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Skriftlig, datert og signert fullmakt kan sendes til NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo eller	10. Election of members to the board of directors The nomination committee's proposal for resolution: <i>"The following are elected as board members for a period up to the annual general meeting of 2016:</i> <i>Martin Nes (chairman)</i> <i>Øystein Stray Spetalen</i> <i>Jan Christian Opsahl</i> <i>Eva Dugstad</i> <i>Anne Marie Gohli Russel</i> <i>Harald Arnet (deputy board member)".</i> 11. Election of members to the nomination committee Proposal for resolution: <i>The following are elected to the Company's nomination committee, for a period up to the Company's annual general meeting in 2016:</i> <i>Leif Eriksrød (chairman)</i> <i>Magne Myrehaug (member)</i> <i>Glen Ole Rødland (member)".</i> * * * Oslo, 30 April 2015 Martin Nes (sign) * * * As at the date of this notice, there are 398,929,104 shares in the Company, and each share carries one vote. The Company holds 3,181,539 treasury shares through a subsidiary. If shares are registered on a nominee account in VPS, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for such shares, the shares must be re-registered on a separate VPS account in the name of the beneficial shareholder prior to the general meeting. If it can be proved that such steps have been taken and that the holder has a de facto shareholder interest in the Company, the holder may, in the Company's opinion, vote for the shares. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote. Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorize the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the attached <i>proxy form</i>. The chairman of the board will only accept proxies with instructions, so that it is stated how the proxy holder shall vote in each matter. The written proxy form, dated and signed, may be sent to NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo, Norway, or
--	--

per telefaks +47 22 48 11 71 eller fremlegges senest på generalforsamlingen. Det kan også foretas elektronisk innsendelse av fullmakt via "Investortjenester", en tjeneste for den enkelte investor tilbudt av de fleste norske kontoførere. Referansenummer må oppgis ved registrering av fullmakt. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstrukser vil ikke være mulig. Fullmaktsskjema (scannet) kan også sendes per e-post til genf@dnb.no. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter som sendes til DNB Bank Verdipapirservice må være mottatt innen 20. mai 2015. I henhold til selskapets vedtekter § 10 er det bestemt at aksjeeiere og fullmektiger som ønsker å delta på generalforsamlingen, må varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte vedlagte <i>påmeldingsskjema</i>. Påmeldingsskjemaet kan sendes til NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo eller per telefaks +47 22 48 11 71. Påmelding kan også skje på Selskapets nettside www.nel-hydrogen.com eller via "Investortjenester". Referansenummer må oppgis ved påmelding via "Investortjenester" og i tillegg pinkode via Selskapets nettside. Alternativt kan påmeldingsskjema (scannet) sendes per e-post til genf@dnb.no. Påmeldingsskjema må være mottatt av DNB Bank Verdipapirservice innen 20. mai 2015. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle, innenfor de rammer som følger av allmennaksjeloven. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver. En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkalling med vedlegg og Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.nel-hydrogen.com. * * *	per fax +47 22 48 11 71 or presented at the latest at the general meeting. Web-based registration of the proxy is also available, through "Investortjenester", a service provided to the individual investor by most Norwegian registrars. The reference number is required for registration. Online registration is not available for registration of voting instructions. The proxy form (scanned) may also be sent by email to genf@dnb.no. If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy. Proxy forms which are sent to DNB Bank Verdipapirservice must be received no later than 20 May 2015. Pursuant to the Company's articles of association section 10, it is decided that shareholders and proxy holders who wish to participate at the general meeting, must notify the Company of his/her presence by use of the attached <i>attendance form</i>. The attendance form may be sent to NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo, Norway, or fax to +47 22 48 11 71. Attendance may also be registered on the Company's website www.nel-hydrogen.com or through "Investortjenester". The reference number is required for registration through "Investortjenester" and in addition the pin code through the Company's website. Alternatively, the attendance form (scanned) may be sent per email to genf@dnb.no. The attendance form must be received by DNB Bank Verdipapirservice no later than 20 May 2015. Shareholders have the right to propose resolutions in matters that are before the general meeting, subject to the limitations of the Norwegian Public Limited Companies Act. Shareholders have the right to be assisted by advisers, and may give one advisor the right to speak. A shareholder may demand that board members and the CEO provide available information at the general meeting regarding matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Information regarding the annual general meeting, including this notice with attachments and the Company's articles of association, is available at the Company's website www.nel-hydrogen.com. * * *
--	--

Ref no:
PIN code:
Notice of Annual General Meeting

An Annual General Meeting of NEL ASA will be held on 22 May 2015 at 10:00 p.m. at Sjølyst Plass 2, 0278 Oslo, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

 Name of enterprise's representative
 (To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the Annual General Meeting on 22 May 2015 and vote for:

A total of _____
 Own shares
 Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
 Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 4 p.m. on 20 May 2015.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.nel-hydrogen.com, or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.nel-hydrogen.com, or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

Notice of attendance may also be sent by e-mail: genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Proxy (without voting instructions)
Ref no:
PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 4 p.m. on 20 May 2015.

The proxy may be sent electronically through NEL ASA's website www.nel-hydrogen.com, or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned
 hereby grants (tick one of the two):

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

☐ _____
 (Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of NEL ASA on 22 May 2015.

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

Ref no:

PIN code:

(Advance votes may be cast electronically, through the Company's website www.nel-hydrogen.com)

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 4 p.m. on 20 May 2015.

It may be **sent by e-mail:** genf@dnb.no /regular post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned:

hereby grants (tick one of the two):

☐ the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

☐ _____
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of NEL ASA on 20 May 2015.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice, for the proposal from the board, or, in the absence of such, from the shareholders having called for the general meeting, as applicable. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Annual General Meeting 2015	For	Against	Abstention
2. Election of chairman of the meeting and co-signatory	☐	☐	☐
3. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
4. Approval of 2014 financial statements and directors' report	☐	☐	☐
5. Approval of remuneration to the board and the nomination committee	☐	☐	☐
6. Approval of auditor's remuneration	☐	☐	☐
7.1. Advisory vote regarding compensation to leading employees	☐	☐	☐
7.2. Approval of statement regarding incentive plans	☐	☐	☐
8.1 Authorization to issue shares in connection with share/option plans for employees	☐	☐	☐
8.2 Authorization to issue shares to provide financial flexibility	☐	☐	☐
9.1 Authorization to acquire treasury shares in connection with share/option plans for employees	☐	☐	☐
9.2 Authorization to acquire treasury shares to increase return for shareholders	☐	☐	☐
10. Election of members to the board of directors	☐	☐	☐
11. Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i NEL ASA avholdes 22. mai 2015
kl 10:00 på Sjølyst Plass 2, 0278, Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 22. mai 2015 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 20. mai 2015 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nel-hydrogen.no, eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nel-hydrogen.no, samt via VPS

Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten bør være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20. mai 2015 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.nel-hydrogen.no, eller via Investortjenester.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede:
gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i NEL ASAs ordinære generalforsamling 22. mai 2015 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier.

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

(elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside www.nel-hydrogen.no)

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten bør være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20. mai 2015 kl. 16:00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss på én):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgis stemme på ordinær generalforsamling 22. mai 2015 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen, "for" forslaget fra styret, eller, der dette ikke foreligger, "for" forslaget som fremmes fra aksjonærene som har bedt om at generalforsamlingen innkalles, avhengig av tilfellet. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2015	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014	☐	☐	☐
5. Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐
6. Honorar til revisor	☐	☐	☐
7.1. Rådgivende avstemning over lønn til ledende ansatte	☐	☐	☐
7.2. Godkjenning av erklæring vedrørende insentivplaner	☐	☐	☐
8.1 Fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte	☐	☐	☐
8.2 Fullmakt til å utstede aksjer for å gi selskapet finansiell fleksibilitet	☐	☐	☐
9.1 Fullmakt til å erverve aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte	☐	☐	☐
9.2 Fullmakt til å erverve aksjer for å øke aksjonærenes avkastning	☐	☐	☐
10. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
11. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.