

Til aksjeeierne i NEL ASA**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 23. juni 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.

Én 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. Valg av styre

Etter det annonserte oppkjøpet av H2 Logic A/S er det naturlig med justeringer i styresammensetningen. Konkrete kandidater til styret vil bli presentert av valgkomiteen og offentliggjort senest på dato for generalforsamlingen.

5. Fullmakt til å utstede aksjer

Styrets fullmakt til å utstede aksjer ble benyttet i forbindelse med gjennomføringen og finansieringen av oppkjøpet av H2 Logic A/S. Styret anser det som hensiktsmessig at en slik fullmakt eksisteres, slik at selskapet kan utnytte eventuelle muligheter i markedet.

Styrets forslag til vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 59 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser

To the shareholders of NEL ASA**NOTICE OF EXTRAORDINARY MEETING**

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

Time: 23 June 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. Election of board of directors

After the announced acquisition of H2 Logic A/S, it is purposeful to make adjustments to the composition of the board of directors. A specific proposal for the composition of the board of directors will be presented by the nomination committee at the latest on the date of the general meeting.

5. Authorization to issue shares

The board's authority to issue shares was used in connection with the carrying out and financing of the acquisition of H2 Logic A/S. The Board considers it purposeful that such authority remains in place to be able to utilise any opportunities in the market.

The Board's proposal for resolution:

"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 59,000,000 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*
- (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 aksjonærers 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."

6. Kapitalforhøyelse - reparasjonsemisjon

Selskapet gjennomførte en rettet emisjon i forbindelse med finansieringen av oppkjøpet av H2 Logic A/S primo juni 2015. I forbindelse med offentliggjøringen av den rettede emisjonen, offentliggjorde Selskapet at det, betinget av generalforsamlingens godkjenning, vil gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon på mellom 1 og 22 222 222 aksjer rettet mot aksjonærer i Selskapet ved børs slutt 1. juni 2015 (som registrert i VPS 3. juni 2015) og som ikke ble mottok tildeling i den rettede emisjonen. Disse aksjonærene vil motta ikke-omsettelige tegningsretter tilsvarende sin pro rata eierandel.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

"a. Selskapets aksjekapital økes med mellom NOK 0,20 og NOK 4 444 444, ved utstedelse av mellom 1 og 22 222 222 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,20.

b. De nye aksjene kan tegnes av Carnegie AS. Slik tegning skjer på vegne av, og etter fullmakt fra, investorene som har tegnet og fått allokert aksjer i den etterfølgende reparasjonsemisjonen beskrevet i prospekt som forventes godkjent rundt dato for generalforsamlingen. Nye aksjer vil ikke tildeles investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer til vedkommende investor uten registrering eller godkjenning av prospekt eller lignende dokument

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."

6. Share capital increase – subsequent repair offering

The company carried out a private placement of shares in connection with the financing of the acquisition of H2 Logic A/S in early June 2015. In connection with the announcement of the private placement, the Company announced that it, conditional upon approval by the general meeting, will conduct a subsequent repair offering of between 1 and 22,222,222 shares directed towards shareholders in the Company as of close of trading 1 June 2015 (as registered in the VPS on 3 June 2015) who were not allocated shares in the private placement. These shareholders will receive non-transferable subscription rights equal to their pro rata shareholding.

On this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to increase the share capital:

"a. The share capital shall be increased with between NOK 0.20 and NOK 4,444,444 by issue of between 1 and 22,222,222 new shares, each with a nominal value of NOK 0.20.

b. The new shares may be subscribed for by Carnegie AS. Such subscription takes place on behalf of, and pursuant to proxies from, investors that have ordered and been allocated shares in the subsequent repair offering as described in the prospectus expected to be approved on or around the date of the general meeting. New shares will not be allocated to investors in jurisdictions in which it is not permitted to offer new shares to the investors in

(med mindre slik registrering eller godkjenning er skjedd i henhold til vedtak av styret). Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsretter vil være tillatt. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5. Endelig tildelingsbeslutning foretas av styret basert på allokeringssprinsipper beskrevet i prospektet.

c. Aksjene tegnes på separat tegningsblankett senest som angitt i prospekt for kapitalforhøyelsen, men uansett senest 31. august 2015.

d. Tegningskursen er NOK 1,35 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant.

e. Betaling for de nye aksjene skal skje som angitt i prospekt for kapitalforhøyelsen, og uansett senest den 31. august 2015. Betaling skal skje til Selskapets konto for emisjonsformål.

f. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

g. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 300 000.

h. Paragraf 4 i vedtektene endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen."

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningskontor.

For en oversikt over forhold som er inntruffet etter 31. desember 2014 og som er av vesentlig betydning for Selskapet, henvises til Selskapets publiserte delårsrapporter for 2015, samt Selskapets meldinger offentliggjort gjennom www.newsweb.no.

* * *

Oslo, 2. juni 2015

Martin Nes
(sign)

* * *

Per datoen for denne innkallingen er det registrert 398 929 104 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier gjennom datterselskap 3 181 539 egne aksjer. Imidlertid vil det om kort tid utstedes ytterligere aksjer i forbindelse med gjennomføringen og finansieringen av det annonserte oppkjøpet av H2 Logic A/S.

Dersom aksjer er registrert på forvalterkonto i VPS, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å

question without the registration or approval of a prospectus or similar documents (unless such registration or approval has taken place pursuant to a resolution by the Board). Over-subscription is allowed. Subscription without subscription rights will be permitted. The preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, cf Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Final allocation shall be made by the board based on the allocation principles described in the prospectus.

c. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form at the latest as set out in the prospectus for the capital increase, but in no event later than 31 August 2015.

d. The subscription price shall be NOK 1.35 per share. Payment shall be made in cash.

e. Payment for the new shares shall be made as set out in a prospectus for the capital increase, and in no case later than 31 August 2015. The payment shall be made to the Company's designated bank account for share capital increases.

f. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

g. Estimated expenses related to the share capital increase are NOK 300,000.

h. Section 4 of the Articles of Association is amended to reflect the new number of shares and the new share capital following the share capital increase."

Copies of the latest annual accounts, directors' report and auditor's report are available at the Company's registered office.

For an overview of events occurred after 31 December 2014 which are significant to the Company, reference is made to the Company's interim accounts for 2015 as well as the Company's releases published through www.newsweb.no.

* * *

Oslo 2 June 2015

Martin Nes
(sign)

* * *

As at the date of this notice, there are 398,929,104 registered shares in the Company, and each share carries one vote. The Company holds 3,181,539 treasury shares through a subsidiary. However, the Company will in the near future issue further shares in connection with the carrying out and financing of the announced acquisition of H2 Logic A/S.

If shares are registered on a nominee account in VPS, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the

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 diskresjonære beslutning 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 *fullmaktsskjema*. 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, Verdipapirservise, NO-0021 Oslo eller 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 stemmeinstruks 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 Verdipapirservise må være mottatt **innen 19 Juni 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 *påmeldingsskjema*. Påmeldingsskjemaet kan sendes til NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 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 Verdipapirservise **19. juni 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.

* * *

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, subject to the Company's discretion, 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 *proxy form*. 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, Verdipapirservise, NO-0021 Oslo, Norway, or 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 Verdipapirservise must be received **no later than 19 June 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 *attendance form*. The attendance form may be sent to NEL ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 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 Verdipapirservise **no later than 19 June 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 Extraordinary General Meeting

An extraordinary General Meeting of NEL ASA will be held on 23 June 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 Extraordinary General Meeting on 23 June 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 19 June 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 Extraordinary 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 19 June 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 Extraordinary General Meeting of NEL ASA on 23 June 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)**

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

Ref no:**PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary 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 19 June 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 Extraordinary General Meeting of NEL ASA on 23 June 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 Extraordinary General Meeting 2015	For	Against	Abstention
2. Election of chairman of the meeting and co-signatory	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election of members to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.1 Authorization to issue shares in connection with share/option plans for employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Authorization to issue shares to provide financial flexibility	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Share capital increase – subsequent share offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i NEL ASA avholdes 23. juni 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 ekstraordinær generalforsamling den **23 juni** 2015 og avgi stemme for:I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
AksjerDenne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 19 juni 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 ekstraordinær 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 19. juni 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 23 juni 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 ekstraordinær 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 19 juni 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 ekstraordinær generalforsamling 23. juni 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 ekstraordinær generalforsamling 2015	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.1 Fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Fullmakt til å utstede aksjer for å gi selskapet finansiell fleksibilitet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Kapitalforhøyelse - reparasjonsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.