

Official version

## PROTOKOLL

fra ordinær generalforsamling i

**CO2 Capsol AS**

org. nr. 914 620 457

Den 24. mai 2023 kl. 1500 ble det avholdt ordinær generalforsamling i CO2 Capsol AS. Generalforsamlingen ble avholdt digitalt uten fysisk møte i henhold til aksjeloven («**asl.**») § 5-8.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

## MINUTES

of annual general meeting of

**CO2 Capsol AS**

reg. no 914 620 457

On 24 May 2023 at 15:00 hours, the annual general meeting was held in CO2 Capsol AS. The meeting was held digitally without physical meeting pursuant to section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (“**NCA**”).

### 1 ÅPNING OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Endre O. Sund.

Styrets leder protokollerte fremmøtte fra aksjonærene som angitt i **Vedlegg 1**. I tillegg møtte selskapets CEO og CFO.

### 2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE

Til møteleder ble Johan Svedberg valgt. Ingar Bergh ble valgt til å medundertegne protokollen.

### 3 GODKJENNELSE AV MØTEINNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært for lovlig satt.

### 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2022

I samsvar med styrets forslag godkjente generalforsamlingen årsregnskapet og styrets årsberetning for regnskapsåret 2022. Det ble videre

### 1 OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The general meeting was opened by the chairman of the board, Endre O. Sund.

The chairman of the board recorded the attending shareholders such as stated in **Appendix 1**. In addition, the company’s CEO and CFO participated.

### 2 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Johan Svedberg was elected as chairman of the meeting. Ingar Bergh was elected to co-sign the minutes.

### 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

No comments were made to the notice of the agenda, and the general meeting was unanimously declared duly constituted.

### 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2022

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting approved the annual accounts and the board’s annual report for the financial year 2022.

besluttet at det ikke skal utdeles utbytte for regnskapsåret 2022.

## **5 FASTSETTELSE AV STYRETS HONORAR**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen at styrets godtgjørelse for regnskapsåret 2022 fastsettes slik:

- *Endre Ordning Sund, styrets leder, tilkjennes honorar stort NOK 250 000.*
- *Einar Christen Lange, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 150 000.*
- *John Arne Ulvan, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 150 000.*
- *Claes Oskar Nygren, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 150 000.*
- *Monika Inde Zsak, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 150 000.*
- *Wayne Gordon Thomson, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 150 000.*

## **6 FASTSETTELSE AV REVISORS HONORAR**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Godtgjørelse til selskapets revisor for lovpålagt revisjon vil dekkes i henhold til faktura for regnskapsåret 2022.*

## **7 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om tildeling av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer:

*Generalforsamlingen i CO2 Capsol AS tildeler styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, på følgende vilkår:*

Furthermore, it was decided that no dividends shall be distributed for the financial year 2022.

## **5 DETERMINATION OF THE REMUNERATION OF MEMBERS OF THE BOARD**

In accordance with the board's proposal, the general meeting decided that the board's remuneration of the financial year 2022 shall be determined as follows:

- *Endre Ordning Sund, chairman of the board, is awarded a remuneration of NOK 250 000.*
- *Einar Christen Lange, director, is awarded a remuneration of NOK 150 000.*
- *John Arne Ulvan, director, is awarded a remuneration of NOK 150 000.*
- *Claes Oskar Nygren, director, is awarded a remuneration of NOK 150 000.*
- *Monika Inde Zsak, director, is awarded a remuneration of NOK 150 000.*
- *Wayne Gordon Thomson, director, is awarded a remuneration of NOK 150 000.*

## **6 DETERMINATION OF FEES PAYABLE TO THE COMPANY'S AUDITOR**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

*Remuneration to the company's auditor for statutory audit will be covered in accordance with invoice for the fiscal year 2022.*

## **7 BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution to grant the board authorization to issue new shares:

*The general meeting of CO2 Capsol AS grant the board authorization to increase the Company's share capital, on the following conditions:*

- a) *Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 25 000 000.*
- b) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, til bruk i kompensasjonsprogrammer samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål i Selskapet.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendel enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.*
- e) *Innbetaling av kontantinnskudd for aksjer skal skje til Selskapets driftskonto. Selskapet skal kunne disponere kapitalinnskuddet også før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asl. § 10-13.*
- f) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- g) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, eller senest til 30. juni 2024.*
- h) *Styret setter ytterligere vilkår og kan beslutte endringer i vedtektene som er nødvendige etter kapitalforhøyelser ved bruk av fullmakten.*
- i) *Fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital som før dagens dato er tildelt styret, oppheves.*
- a) *The Company's share capital may be increased in one or more traches with up to NOK 25 000 000.*
- b) *The authorization may be used in connection with capital raisings to finance the Company's operations, to strengthen the Company's equity, for use in /compensation schemes and secure a sound liquidity as well as to achieve strategic and commercial goals.*
- c) *The existing shareholders right of first refusal under Section 10-4 of the NCA may be waived.*
- d) *The authorization includes share capital increases by contribution in kind and the right to incur special obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the NCA.*
- e) *Cash payments for share consideration shall be made to the Company's account. The Company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 10-13 of the NCA.*
- f) *The authorization does not encompass share capital increase in connection with mergers, cf. Section 13-5 of the NCA.*
- g) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, or 30 June 2024 at the latest.*
- h) *The board of directors sets the further terms and may resolve amendments to the articles of association made necessary by the capital increase following use of this authorization.*
- i) *Board authorizations to share capital increases that have been granted to the board prior to the date of this resolution are annulled.*

## 8 ENDRING AV SELSKAPETS NAVN - VEDTEKTSENDRING

Generalforsamlingen vedtok i tråd med styrets forslag at Selskapets navn endres til Capsol Technologies AS.

I tråd med styrets forslag, og i overensstemmelse med beslutningen om endring av selskapets navn, vedtok generalforsamlingen at Selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde som følger:

*“§ 1 Selskapets foretaksnavn er Capsol Technologies AS”*

Oppdaterte vedtekter er vedlagt denne protokollen som **Vedlegg 2.**

## 9 VALG AV NYTT STYRE

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende nytt styre:

- *Endre Ording Sund (styreleder)*
- *Einar Christen Lange (styremedlem)*
- *John Arne Ulvan (styremedlem)*
- *Claes Oskar Nygren (styremedlem)*
- *Monika Inde Zsak (styremedlem)*
- *Wayne Gordon Thomson (styremedlem)*

Alle beslutninger ble enstemmig truffet. Stemmeresultat ligger vedlagt protokollen som **Vedlegg 3.** Flere saker forelå ikke til behandling.

Protokollen ble opplest og undertegnet.

\*\*\*

## 8 CHANGE OF COMPANY NAME – AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting adopted, in accordance with the board's proposal, that the Company's name be changed to Capsol Technologies AS.

In line with the board's proposal, and in accordance with the decision to change the Company's name, the general meeting decided to amend the Company's articles of association Section 1 to read as follows:

*“§ 1 The company's name is Capsol Technologies AS”*

Updated articles of association is attached to this protocol as **Appendix 2.**

## 9 ELECTION OF NEW BOARD

In accordance with the board's proposal, the general meeting adopted the following new board:

- *Endre Ording Sund (chairman)*
- *Einar Christen Lange (director)*
- *John Arne Ulvan (director)*
- *Claes Oskar Nygren (director)*
- *Monika Inde Zsak (director)*
- *Wayne Gordon Thomson (director)*

All resolutions were unanimously made. Voting results is attached this protocol as **Appendix 3.** No further issues were on the agenda.

The protocol was recited and signed.

\*\*\*

24 May 2023

DocuSigned by:

*Johan Svedberg*

78D7AB3509DD473...

**Johan Svedberg**

Møteleder / Chairman of the meeting

DocuSigned by:

*Ingar Bergh*

00EEF60A9BC7426...

**Ingar Bergh**

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg / Appendices:

- Appendix 1:** Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert / Record of attending shareholders, including number of shares and votes represented
  - Appendix 2:** Oppdaterte vedtekter / Updated articles of association
  - Appendix 3:** Stemmeresultat / Voting results
-

## VEDLEGG 1

Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert / Record of attending shareholders, including number of shares and votes represented.

### Totalt representert

CO2 CAPSOL AS

AGM

24 mai 2023

Antall personer deltagende i møtet:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	19,129,985
Totalt antall kontoer representert:	13
Totalt stemmeberettiget aksjer:	53,533,395
% Totalt representert stemmeberettiget:	35.73%

	Sub Total:	3	0	19,129,985	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltagere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		1	0	16,000	1
Styrets leder med fullmakt		1	0	13,224,190	10
Styrets leder med instruksjoner		1	0	5,889,795	2

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Utsteder Service

English:

### Attendance Summary Report

CO2 CAPSOL AS

AGM

24 May 2023

Registered Attendees:	3
Total Votes Represented:	19,129,985
Total Accounts Represented:	13
Total Voting Capital:	53,533,395
% Total Voting Capital Represented:	35.73%

	Sub Total:	3	0	19,129,985	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		1	0	16,000	1
Styrets leder med fullmakt		1	0	13,224,190	10
Styrets leder med instruksjoner		1	0	5,889,795	2

## **VEDLEGG 2**

Vedtekter/Articles of Association.

### **VEDTEKTER**

#### **Capsol Technologies AS**

914 620 457

**24. mai 2023**

---

- § 1 Selskapets foretaksnavn er Capsol Technologies AS.
  - § 2 Selskapets forretningskontor er i Oslo.
  - § 3 Selskapets formål er: å drive industri- og teknologiutvikling, investeringsvirksomhet samt yte konsulenttenester.
  - § 4 Selskapets aksjekapital er NOK 53.533.395 fordelt på 53.533.395 aksjer, hver pålydende NOK 1.
  - § 5 Selskapets aksjer er fritt omsettelige, uten forkjøpsrett for eksisterende aksjeeiere og uten krav til styresamtykke ved aksjeoverdragelser. Selskapets aksjer er registrert i VPS.
  - § 6 Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.
-

### VEDLEGG 3

#### Stemmeresultat/Voting results

#### CO2 CAPSOL AS GENERALFORSAMLING 24 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 24 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 53,533,395

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
4	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
5	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
6	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
7	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
8	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
9	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Utsteder Service

English:

#### CO2 CAPSOL AS GENERAL MEETING 24 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 24 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 53,533,395

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
3	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
4	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
5	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
6	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
7	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
8	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0
9	19,129,985	100.00	0	0.00	0	19,129,985	35.73%	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Utsteder Service