

Til aksjonærene i  
**CO2 Capsol AS**

## **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret i CO2 Capsol AS (org. nr. 914 620 457) («**Selskapet**») innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 22. april 2022 kl. 15:00.

**Sted:** Digitalt møte

Følgende saker foreligger til behandling:

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

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Endre Ording Sund, eller en person utpekt av ham. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

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

Styret foreslår at Johan Svedberg velges som møteleder, og at en person som er til stede på generalforsamlingen, velges til å medundertegne protokollen.

### **3 GODKJENNELSE AV MØTEINNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Innkalling og dagsorden godkjennes.»*

### **4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN 2021**

Selskapets årsrapport og årsberetning for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside <https://www.co2capsol.com/investors>. Som følge av at Selskapet er i en vekstfase og dets strategiske ambisjoner, anbefaler styret at det ikke utdeles utbytte for 2021.

To the shareholders of  
**CO2 Capsol AS**

## **NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

The board of directors of CO2 Capsol AS (org. no. 914 620 457) (the "**Company**") hereby convenes for the annual general meeting for the shareholders.

**Time:** 22 April 2022 at 15:00 (CET)

**Place:** Digital meeting

The board proposes the following agenda:

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

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Endre Ording Sund, or a person appointed by him. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

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

The board of directors proposes that Johan Svedberg is elected to chair the meeting, and that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

### **3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The notice and the agenda are approved."*

### **4 APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2021**

The Company's proposal for annual accounts and annual report for the fiscal year 2021, as well as the auditor's report are available at the Company's website <https://www.co2capsol.com/investors>. Given the Company being in a growth phase and its strategic ambitions, the board does not recommend a dividend for the year 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2021.»*

## **5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak angående godtgjørelse til styremedlemmene for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2021 til den ordinære generalforsamlingen 2022:

*«Styrets godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2021 til den ordinære generalforsamlingen 2022 skal være som følger:*

- Endre Ording Sund (NOK 250 000 per år)
- Claes Oskar Nygren (NOK 150 000 per år)
- Einar Christen Lange (NOK 150 000 per år)
- John Arne Ulvan (NOK 150 000 per år)
- Monika Inde Zsak (NOK 150 000 per år)
- Wayne Thomson (NOK 150 000 per år)

## **6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Godtgjørelse til selskapets revisor for lovpålagt revisjon på NOK 169 804 for regnskapsåret 2021 godkjennes.»*

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*“The annual accounts, and the board of directors’ report for the fiscal year 2021, are approved. No dividend is to be distributed for the fiscal year 2021.”*

## **5 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS**

The board proposes that the general meeting passes the following resolution regarding remuneration to the board members for the period from the annual general meeting in 2021 to the annual general meeting in 2022:

*“The remuneration of the board shall be the following in the period from the annual general meeting in 2021 to the annual general meeting in 2022:*

- Endre Ording Sund (NOK 250 000 per year)
- Claes Oskar Nygren (NOK 150 000 per year)
- Einar Christen Lange (NOK 150 000 per year)
- John Arne Ulvan (NOK 150 000 per year)
- Monika Inde Zsak (NOK 150 000 per year)
- Wayne Thomson (NOK 150 000 per year)

## **6 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE AUDITOR**

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*“Remuneration to the company’s auditor of NOK 169 804 for statutory audit for the fiscal year 2021 is approved.”*

## 7 VALG AV NYTT STYREMEDLEMMER

For å reflektere selskapets vekst og ytterligere styrke styrets kompetanse foreslår styret at Wayne Thomson velges som nytt styremedlem.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Wayne Thomson velges som nytt styremedlem.*

*Styret består etter dette av følgende medlemmer:*

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

## 8 OPSJONSPROGRAM

Styret foreslår at Selskapets ordinære generalforsamling godkjenner at Wayne Thomson inkluderes i Selskapets opsjonsprogram, på følgende hovedbetingelser:

Wayne Thomson – 225 000 opsjoner, utøvelseskurs tilsvarende volumvektet aksjekurs over 20 dager før og inkludert den 22. april 2022, 3 års vesting med 1/3 hvert år.

## 9 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER

I den ekstraordinære generalforsamlingen 22. november 2021 ble styret tildelt en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål og i forbindelse med Selskapets insentivprogram for ansatte og ledelse. Denne fullmakten utløper på årets ordinære generalforsamling. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å utstede aksjer for å gjennomføre emisjoner for å finansiere virksomheten og for å styrke Selskapets finansielle stilling, oppad begrenset til NOK 20 000 000 økning av aksjekapitalen.

## 7 ELECTION OF A NEW BOARD MEMBER

To reflect the company's growth and further strengthen the board's expertise, the board proposes that Wayne Thomson is elected as new board members

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*“Wayne Thomson is elected as a new board member.*

*The board hereinafter consists of the following members:*

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

## 8 SHARE OPTION PROGRAM

The board proposes that the annual general meeting of the Company adopts that Wayne Thomson is included in the Company's share option program, on the following key conditions:

Wayne Thomson – 225,000 options, strike price equal to the volume weighted average share price for the 20 trading days prior to and including 22 April 2022, 3 years vesting with 1/3 each year.

## 9 BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES

At the extraordinary general meeting 22 November 2021, the board of directors was granted an authorization to increase the share capital of the Company to finance the Company's business, to strengthen the Company's equity and secure a sound liquidity as well as to realize strategic and commercial goals and in connection with the Company's share option program for employees and management. This authorization expires at this annual general meeting. The board of directors therefore proposes that the general meeting grants the board of directors a new authorization to issue shares to finance the company's business and to carry out equity issues for the purpose of strengthening the Company's financial position, limited to an increase of the share capital with NOK 20 000 000.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til aksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 20 000 000.
- b) Fullmakten kan benyttes i forbindelse ved kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- d) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig 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. aksjeloven § 10-13.
- f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- g) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i Selskapet, og uansett senest til 30. juni 2023.
- h) Styret setter ytterligere vilkår og kan beslutte endringer i vedtektene som er nødvendige etter kapitalforhøyelser ved bruk av fullmakten.»

In order to utilise the authorization in the best possible manner, e.g. in connection with private placements, it is proposed that the board of directors is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorization.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

“The Company’s board of directors is granted authorization to share capital increase, in accordance with Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, on the following terms:

- a) The Company’s share capital may be increased in one or more tranches with up to NOK 20 000 000.
- b) The authorization may be used to in connection with capital raisings to finance the Company’s business, to strengthen the Company’s equity and secure a sound liquidity as well as to realize strategic and commercial goals.
- c) The existing shareholders’ preferential rights under Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act 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 Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- 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 Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- f) The authorization does not encompass share capital increase in connection with mergers cf. Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- g) The authorization is valid until the next ordinary general meeting of the Company, and nonetheless not later than 30 June 2023.
- h) The board of directors sets the further terms and may resolve the amendments to the articles of

- i) *Fullmakter til å forhøye selskapets aksjekapital som før dagens dato er tildelt styret oppheves.*

*association made necessary by the capital increase following use of this authorization.*

- i) *Board authorizations to share capital increases which have been granted to the board prior to today are annulled."*

\*\*\*

### **Deltagelse**

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirsevice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske generalforsamlingen vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Innlogging starter en time før. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk.

For å kunne delta på den elektroniske generalforsamlingen må aksjeeiere gå inn på Lumi AGM løsningen ved å gå til Lumi AGMs hjemmeside <https://web.lumiagm.com/169461413>.

Når aksjeeierne har åpnet hjemmesiden må aksjeeierne taste inn "Meeting ID" 169-461-413 og klikke "Join".

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Aksjonærer som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservise på tlf: 23 26 80 20, eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

### **Attendance**

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting.

Registration is not required to participate online, but shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend. Log in starts an hour before. See separate guide on how shareholders can participate electronically.

In order to attend the virtual general meeting, shareholders need access to the Lumi AGM solution by visit the Lumi AGM website at: <https://web.lumiagm.com/169461413>.

When the shareholders have opened the website, the shareholder must enter the "Meeting ID" 169-461-413 and click "Join".

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the general meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service, may contact DNB Investor Services on +47 23 26 80 20, or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post (møteseddel) deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta i den elektroniske generalforsamlingen, kan gi fullmakt eller forhåndsstemme. Tildeling av fullmakter kan registreres via Investortjenester eller ved at signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Forhåndsstemme kan kun gjøres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester ved å velge Hendelser - Generalforsamling eller ved å følge følgende lenke <https://web.lumiagm.com/169461413>. Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller post som angitt på blankettene. Frist for å registrere forhåndsstemmer og fullmakt er 21. april kl. 16:00.

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og forhåndsstemme eller gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og overstyre deres tidligere valg.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Aksjeeiere som gjør dette bes å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) og be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in investor Services will also receive their reference number and PIN code by post (on the ballots) together with the notice from the company.

Shareholders that are prevented from participating in the virtual general meeting may be represented by proxy and may vote in advance. Granting of proxy may be registered through VPS Investor Services or by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Voting in advance may only be executed electronically, through the logging on to VPS Investor Services, by selecting Corporate Actions, General Meeting, or by following this link <https://web.lumiagm.com/169461413>. All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by mail as referenced in the proxy and voting in advance forms. The deadline for advance voting and registration of proxy is 21 April at 16:00 hours.

Shareholders can already now log in and vote in advance or give authorization to the chairman of the board of directors or other person prior to the general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and overrule their previous voting.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liabilities Companies Act, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the share to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting. Shareholders who do this are asked to send an email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) and ask for their username and password for Lumi AGM login. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

30 March 2022

---

**Endre Ordning Sund**

Styrets leder / chairman of the board