

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

**PROTOKOLL
FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AKER CARBON CAPTURE AS**

Den 3. juni 2021 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Aker Carbon Capture AS, org.nr. 925 355 496 («Selskapet») i Selskapets lokaler i Oksenøyveien 8, 1366 Lysaker, Norge.

Frode Strømø åpnet generalforsamlingen og registrerte at 353 864 333 aksjer, tilsvarende 62,51 % av Selskapets aksjer var representert. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Til behandling forelå følgende saker:

1 Valg av møteleder og medundertegner av generalforsamlingsprotokollen

Frode Strømø ble valgt til møteleder. Pernille Brente ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 Godkjennelse av innkallingen og dagsordenen

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

3 Omdanning av Selskapet til allmennaksjeselskap

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Selskapet omdannes fra et aksjeselskap til et allmennaksjeselskap. Etter at selskapet

**MINUTES
OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
AKER CARBON CAPTURE AS**

On 3 June 2021, an extraordinary general meeting of Aker Carbon Capture AS, registration no. 925 355 496 (the “Company”), was held in the Company’s offices at Oksenøyveien 8, 1366 Lysaker, Norge.

Frode Strømø opened the general meeting and noted that the list of attending shareholders showed that 353 864 333 shares, corresponding to 62,51% of the Company’s shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

1 Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes together with the meeting chair

Frode Strømø was elected chairman of the meeting. Pernille Brente was elected to sign the minutes together with the meeting chair.

2 Approval of the notice of meeting and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3 Conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company

The general meeting adopted the following resolution:

“The Company shall be converted into a public limited liability company. Following

er omdannet til et allmennaksjeselskap, skal det innby andre enn aksjeeierne og bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i selskapet. Fra det tidspunkt omdanningen er registrert i Foretaksregisteret, skal § 1 i vedtektene lyde: «Selskapets foretaksnavn er Aker Carbon Capture ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap, med forretningskontor i Bærum kommune.»

the conversion, the Company shall invite others than the shareholders and selected named persons to subscribe for shares in the Company. When the conversion is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 1 of the articles of association shall read: "The company's business name is Aker Carbon Capture ASA. The company is a public limited liability company, having its registered office in the municipality of Bærum."

4 Valg av nytt styre

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Linda Litlekalsøy Aase velges som nytt styremedlem i Selskapet. Selskapets styre skal deretter bestå av følgende personer:

- *Henrik O. Madsen (styreleder)*
- *Kristian Monsen Røkke*
- *Øyvind Eriksen*
- *Nina Kristine Jensen*
- *Oscar Graff*
- *Liv Monica Stubholt*
- *Linda Litlekalsøy Aase*
- *Kjell Inge Røkke (varamedlem)*

Styremedlemmene velges betinget av og med virkning fra det tidspunktet Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap og frem til ordinær generalforsamling i 2023.»

5 Valgkomité - Valg av medlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Selskapet skal ha en valgkomité og dette skal fremkomme av Selskapets vedtekter. Valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer:

4 Change to the Board of Directors

The general meeting adopted the following resolutions:

"Linda Litlekalsøy Aase is elected as a member of the company's Board of Directors. The Board of Directors shall then consist of the following persons:

- *Henrik O. Madsen (Chairman)*
- *Kristian Monsen Røkke*
- *Øyvind Eriksen*
- *Nina Kristine Jensen*
- *Oscar Graff*
- *Liv Monica Stubholt*
- *Linda Litlekalsøy Aase*
- *Kjell Inge Røkke (deputy)*

The new board is elected subject to and with effect from the date the Company is converted into a public limited liability company and until the annual general meeting in 2023."

5 Nomination Committee - Election of members

The general meeting adopted the following resolution:

"The Company shall have a nomination committee, which shall be laid down in the Company's articles of association. The nomination committee shall consist of the following members:

- Ingebret G. Hisdal (leder)
- Svein Oskar Stoknes

Medlemmene velges med virkning fra det tidspunktet Selskapet noteres på Oslo Børs og frem til ordinær generalforsamling i 2023.»

6 Instruks til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Instruks til valgkomiteen i Aker Carbon Capture ASA som angitt i styrets forslag, godkjennes.»

7 Endring av vedtektene

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Selskapets vedtekter endres i sin helhet til å lyde som følger:

§ 1 Selskapets navn er Aker Carbon Capture ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap, med forretningskontor i Bærum kommune.

§ 2 Selskapets virksomhet er å drive virksomhet, investere i og/eller eie rettigheter innen fangst, bruk og lagring av CO₂, hydrogen, og annen relatert virksomhet.

§ 3 Selskapets aksjekapital er NOK 566 060 400, fordelt på 566 060 400 aksjer, hver pålydende NOK 1. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

- Ingebret G. Hisdal (chairman)
- Svein Oskar Stoknes

The members are elected with effect from the date the Company is listed on the Oslo Stock Exchange and until the annual general meeting in 2023.”

6 Instructions to the Nomination Committee

The general meeting adopted the following resolution:

“The instructions for the Nomination Committee of Aker Carbon Capture ASA are approved, in line with the Board’s proposal.”

7 Amendments to the Articles of Association

The general meeting adopted the following resolution:

“The Company’s articles of association shall be amended to read as follows:

§ 1 The company’s business name is Aker Carbon Capture ASA. The company is a public limited liability company, having its registered office in the municipality of Bærum.

§ 2 The company’s purpose is to conduct business, invest in and / or own rights in the capture, use and storage of CO₂, hydrogen, and other related activities.

§ 3 The company’s share capital is NOK 566 060 400 divided into 566 060 400 shares, each with nominal value NOK 1. The shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository.

§ 4 Styret består av 3 - 9 medlemmer. Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 5 Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 2 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 6 Selskapets generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer med kjent adresse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke må utløpe tidligere enn fem (5) dager før generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

§ 4 The Board of Directors consists of 3 - 9 directors. The chairman of the Board of Directors alone or two Directors jointly have the right to sign for and on behalf of the Company. The Board of Directors may grant power of procuration.

§ 5 The Company shall have a Nomination Committee, consisting of at least two members elected by the general meeting. The general meeting determines the remuneration to the Nomination Committee. The Nomination Committee shall prepare the election of directors. The general meeting may adopt instructions for the Nomination Committee's tasks.

§ 6 General meetings shall be notified by written notice to all shareholders with known address.

When documents relating to matters which shall be considered in the general meeting have been made available to the shareholders on the Company's internet pages, legislative requirements that documents must be sent to the shareholders in printed form shall not apply. This is applicable also to such documents which, according to legislation, must be included in or attached to the notice of the General Meeting. Notwithstanding, a shareholder may demand to receive in printed form documents related to matters which are to be considered in the general meeting.

The company may set a deadline in the Notice of general meeting for registration of attendance to the general meeting, which shall not fall earlier than five (5) days prior to the general meeting.

The Board may decide that the shareholders may cast their vote in writing, including electronically, during a

Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den han oppnevner. På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

a) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.

b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under - generalforsamlingen.

Generalforsamlingen kan holdes i Oslo.

period prior to the general meeting. For such voting an adequate method for authenticating the sender shall be applied.

The Chairman of the Board or a person designated by him shall preside at the general meeting. The annual general meeting shall discuss and decide on the following matters.

a) Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend, if any.

b) Other matters that pursuant to law or the articles of association fall under the authority of the general meeting

The general meeting may be held in the municipality of Oslo.

* * *

Det forelå ikke flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

There being no further matters on the agenda, the general meeting was adjourned.

* * *

3. juni 2021



Frode Strømø, møteleder



Pernille Bente, medundertegner/ co-signer

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010890304 AKER CARBON CAPTURE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	03.06.2021 09.00
Dagens dato:	03.06.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	566 060 400	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	566 060 400	
Representert ved forhåndsstemme	304 200 230	53,74 %
Sum Egne aksjer	304 200 230	53,74 %
Representert ved fullmakt	174 322	0,03 %
Representert ved stemmeinstruks	49 489 781	8,74 %
Sum fullmakter	49 664 103	8,77 %
Totalt representert stemmeberettiget	353 864 333	62,51 %
Totalt representert av AK	353 864 333	62,51 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

AKER CARBON CAPTURE AS



Protokoll for generalforsamling AKER CARBON CAPTURE AS

ISIN:	NO0010890304 AKER CARBON CAPTURE AS
Generalforsamlingsdato:	03.06.2021 09.00
Dagens dato:	03.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	353 864 333	0	353 864 333	0	0	353 864 333
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,51 %	0,00 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	353 864 333	0	353 864 333	0	0	353 864 333
Sak 3. Conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company						
Ordinær	353 855 243	9 090	353 864 333	0	0	353 864 333
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,51 %	0,00 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	353 855 243	9 090	353 864 333	0	0	353 864 333
Sak 4. Change of the Board of Directors						
Ordinær	321 458 897	32 404 516	353 863 413	920	0	353 864 333
% avgitte stemmer	90,84 %	9,16 %		0,00 %		
% representert AK	90,84 %	9,16 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,79 %	5,73 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	321 458 897	32 404 516	353 863 413	920	0	353 864 333
Sak 5. Nomination Committee Election of members						
Ordinær	353 854 298	10 035	353 864 333	0	0	353 864 333
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,51 %	0,00 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	353 854 298	10 035	353 864 333	0	0	353 864 333
Sak 6. Instructions to the Nomination Committee						
Ordinær	353 854 298	10 035	353 864 333	0	0	353 864 333
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,51 %	0,00 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	353 854 298	10 035	353 864 333	0	0	353 864 333
Sak 7. Amendment to the Articles of Association						
Ordinær	353 854 693	9 090	353 863 783	550	0	353 864 333
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,51 %	0,00 %	62,51 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	353 854 693	9 090	353 863 783	550	0	353 864 333

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

AKER CARBON CAPTURE AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	566 060 400	1,00	566 060 400,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010890304 AKER CARBON CAPTURE AS</u>
General meeting date:	03/06/2021 09.00
Today:	03.06.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	566,060,400	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	566,060,400	
Represented by advance vote	304,200,230	53.74 %
Sum own shares	304,200,230	53.74 %
Represented by proxy	174,322	0.03 %
Represented by voting instruction	49,489,781	8.74 %
Sum proxy shares	49,664,103	8.77 %
Total represented with voting rights	353,864,333	62.51 %
Total represented by share capital	353,864,333	62.51 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER CARBON CAPTURE AS



Protocol for general meeting AKER CARBON CAPTURE AS

ISIN:	NO0010890304 AKER CARBON CAPTURE AS
General meeting date:	03/06/2021 09.00
Today:	03.06.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	353,864,333	0	353,864,333	0	0	353,864,333
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.51 %	0.00 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	353,864,333	0	353,864,333	0	0	353,864,333
Agenda item 3. Conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company						
Ordinær	353,855,243	9,090	353,864,333	0	0	353,864,333
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.51 %	0.00 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	353,855,243	9,090	353,864,333	0	0	353,864,333
Agenda item 4. Change of the Board of Directors						
Ordinær	321,458,897	32,404,516	353,863,413	920	0	353,864,333
votes cast in %	90.84 %	9.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.84 %	9.16 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.79 %	5.73 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	321,458,897	32,404,516	353,863,413	920	0	353,864,333
Agenda item 5. Nomination Committee Election of members						
Ordinær	353,854,298	10,035	353,864,333	0	0	353,864,333
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.51 %	0.00 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	353,854,298	10,035	353,864,333	0	0	353,864,333
Agenda item 6. Instructions to the Nomination Committee						
Ordinær	353,854,298	10,035	353,864,333	0	0	353,864,333
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.51 %	0.00 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	353,854,298	10,035	353,864,333	0	0	353,864,333
Agenda item 7. Amendment to the Articles of Association						
Ordinær	353,854,693	9,090	353,863,783	550	0	353,864,333
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.51 %	0.00 %	62.51 %	0.00 %	0.00 %	
Total	353,854,693	9,090	353,863,783	550	0	353,864,333

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

AKER CARBON CAPTURE AS



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	566,060,400	1.00	566,060,400.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting