

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
BERGEN CARBON SOLUTIONS AS**

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i BERGEN CARBON SOLUTIONS AS.

Dato: 24. april 2024
Klokkeslett: 10:00 (CET)

Sted: Elektronisk møte

<https://dnb.lumiagm.com/197273945>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no

På Selskapets nettside <https://bergencarbonsolutions.com/investors/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ekstraordinære generalforsamlingen.

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av generalforsamlingen**
- 2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter**
- 3. Valg av møteleder**
- 4. Godkjenning av innkallingen**
- 5. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning**

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2023, samt revisors årsberetning, er lagt ut på selskapets nettside <https://bergencarbonsolutions.com/investors/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskap og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes, herunder allokering av underskuddet for perioden i tråd med styrets forslag.

**NOTICE OF AN ORDINARY
GENERAL MEETING
IN
BERGEN CARBON SOLUTIONS AS**

Notice is hereby given of an ordinary general meeting in BERGEN CARBON SOLUTIONS AS.

Date: 24 April 2024
Time: 10:00 (CET)

Place: Virtual

<https://dnb.lumiagm.com/197273945>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00-a.m. to 3:30 p.m.) or by e-mail genf@dnb.no

On the company's web page <https://bergencarbonsolutions.com/investors/> You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

Agenda:

- 1. Opening of the general meeting**
- 2. Registration of attending shareholders and proxies**
- 3. Election of one person to chair the meeting**
- 4. Approval of the proposal for agenda and meeting notice**
- 5. Election of a person to co-sign the minutes with the chairperson**
- 6. Approval of the annual accounts and report**

The Company's annual accounts and the board's report for the financial year 2023, as well as the auditor's report, have been made available on the company's website <https://bergencarbonsolutions.com/investors/>

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

The annual accounts and report for the financial year 2023 are approved, including the allocation of the loss for the period in accordance with the board's proposal.

7. Honorar til styrets medlemmer

Det er ikke gjort justering i honorar siden 2022, styret foreslår derfor en justering på 10%.

Styret foreslår å sette styrehonorar for regnskapsåret 2024 til NOK 220 000 til styremedlemmene og NOK 369 000 til styreleder.

8. Godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at revisors bistand til Selskapets revisjon mv. for regnskapsåret 2023 skal godtgjøres etter regning.

9. Tildeling av styrefullmakt til å beslutte kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer

Styrets eksisterende fullmakt til å beslutte kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024. Styret foreslår at styret tildeles en ny fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, da slik fullmakt gir styret anledning til å sikre kapitaltilgang på egnet tidspunkt og etablere ytterligere handlingsrom for selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- a) *Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med NOK 31 477,61. Dette tilsvarer 25% av selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes flere ganger innen den angitte rammen. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret innenfor rammene av denne fullmakten. Av denne nye fullmakten skal inntil NOK 8813,73, som representerer 7% av selskapets aksjekapital, kunne benyttes i forbindelse med opsjonsavtaler og andre typer incentivprogrammer. Denne fullmakten dekker også opsjoner allokert etter tidligere fullmakt.*
- b) *Styrefullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling. Aksjelovens frist for å avholde denne er 30. juni 2025.*
- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.*
- d) *Styrefullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter asl. § 10-2.*

7. Remuneration of the members of the board

There has been no adjustment in remuneration to the board since 2022, the board therefore proposes an adjustment of 10%.

The board proposes that the board members are remunerated with NOK 220,000 and the chairman is remunerated with NOK 369,000 for the financial year 2024.

8. Remuneration of the auditor

The board proposes that the auditor's assistance to the Company's audit, etc. for the fiscal year 2023 to be reimbursed by invoice.

9. Proposal to authorize the board of directors to increase the Company's share capital by issuing shares

The board's existing authorization to increase the Company's share capital by issuing shares is effective until the general meeting in 2024. The board proposes that it is granted with a new authorization to increase the Company's share capital, in order to ensure access to capital in order to take advantage of good business opportunities.

On this background, the board proposes that the board resolves the following resolution:

- a) *The Board is granted authority to increase the company's share capital by up to NOK 31 477.61. This is equivalent to 25% of the company's share capital. The share capital increase may be effected through one or more directed share issues. The authorization entails that the company's Board of Directors is granted authority to set the date, and to stipulate the subscription price for the new subscription. Up to NOK 8813,73, being 7% of the share capital, of this new authorisation may be used in connection with option agreements and other incentive programs. This authorisation also covers granted option agreements pursuant to former authorization.*
- b) *The authorization remains in effect until the next ordinary general meeting. The deadline for holding this is 30 June 2025 according to the Public Limited Companies Act's.*
- c) *It shall be possible to deviate from the shareholders' preferential rights.*
- d) *The Board authorization does not include a capital increase against deposits in assets other than cash or the right to incur special obligations for the company*

e) Styrefullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.

10. Utsettelse bruk av valgkomité

I henhold til selskapets vedtekter skal selskapet ha valgkomité. Styret foreslår å utsette oppnevning av valgkomité frem til 2025.

11. Valg av styre

Tre styremedlemmer er på gjenvalg. I tillegg foreslår styret å velge inn Gunnvor Dyrdi Remøy som nytt styremedlem. I videreutviklingen av selskapet ser styret behov for å styrke styret med juridisk kompetanse, noe Remøy vil tilføye styret.

Styret innstiller således til nytt styre:

Jon André Løkke	Styreleder	på valg
Dag Vikar Skansen	Styremedlem	på valg
Terje Fatnes	Styremedlem	på valg
Finn Blydt-Svendsen	Styremedlem	ikke på valg
Rita Glenne	Styremedlem	ikke på valg
Gunnvor Dyrdi Remøy	Styremedlem	på valg

Gunnvor Dyrdi Remøy – biografi:

Remøy er utdannet jurist. Hun jobber som konsernjurist i Shearwater GeoServices Norway AS og har bred erfaring fra både selskapsrett og som advokatfullmektig for advokatfirma.

Remøy er varastyremedlem samt medlem av juridisk komité for Norges Rederiforbund.

Aksjonærer som ønsker å forhåndsstemme, delta personlig eller la seg representere ved fullmektig på generalforsamlingen, anmodes om å registrere seg på forhånd på

<https://investor.vps.no/gm/logOn.htm?token=2f1e1fea538f933f5a6d1a82448705d1763e250f&validTo=1716537600000&oppdragsId=20240322VPIESTU0>

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved

pursuant to section 10-2 of the Public Limited Companies Act.

e) The board authorization does not include a decision on a merger pursuant to section 13-5 of the Public Limited Companies Act.

10. Postponement of nomination committee

According to the company's statutes, the company must have a nomination committee. The board proposes to postpone the appointment of the nomination committee until 2025.

11. Election of board

Three board members are up for re-election. In addition, the board proposes to elect Gunnvor Dyrdi Remøy as a new board member. In the further development of the company, the board sees a need to strengthen the board with legal expertise, which Remøy will add to the board.

Hence, the board nominates a new board:

Jon André Løkke	Chairman	on election
Dag Vikar Skansen	Board member	on election
Terje Fatnes	Board member	on election
Finn Blydt-Svendsen	Board member	not on election
Rita Glenne	Board member	not on election
Gunnvor Dyrdi Remøy	Board member	on election

Gunnvor Dyrdi Remøy – biography:

Remøy holds a Law Master's degree. She works as Group General Counsel in Shearwater GeoServices Norway AS as has broad experience from both corporate law and as associate for lawfirm.

Remøy is deputy board member as well as member of the judicial committee for Norwegian Shipowner Association.

Shareholders who wish to give advance votes, participate in person or be represented by proxy at the general meeting are kindly requested to register in advance at

<https://investor.vps.no/gm/logOn.htm?token=2f1e1fea538f933f5a6d1a82448705d1763e250f&validTo=1716537600000&oppdragsId=20240322VPIESTU0>

Shareholders who wish to be represented by proxy are in

fullmektig, anmodes i tillegg om å benytte vedlagte fullmaktsskjema. Fullmakten kan gis til navngitt person, eller den kan være uspesifisert. I sistnevnte tilfelle vil Selskapet forut for generalforsamlingen oppnevne styrets leder eller en person utpekt av vedkommende som fullmaktshaver. Fullmaktsskjema må sendes i henhold til instruks i vedlegg 1 slik at den er mottatt senest 22. april 2024 kl 16:00.

Aksjer holdt på forvalterkontoer

Ihht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må ihht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

VEDLEGG:

Vedlegg 1:
Fullmaktsskjema

Følgende vedlegg er tilgjengelig på selskapets nettside:

<https://bergencarbonsolutions.com/investors/>

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023

Guide for online deltagelse

addition requested to use the enclosed proxy form. The proxy may be issued to a designated person or may be unspecified. In the latter case, the Company will in advance of the general meeting appoint the chairman of the board or a person appointed by the chairman as the proxy holder. The proxy must be sent according to instruction given in Appendix 1 and received no later than 22. April 2024 at 4 pm (CET).

Shares held in custodian accounts

According to the Public Limited Liability Companies Act § 1-8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying votes or enrollment. Custodians must according to Section 5-3 of the Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

APPENDICES:

Appendix 1:
Proxy form

The following documents are available at the company's website

<https://bergencarbonsolutions.com/investors/>

Annual report and annual accounts for the fiscal year 2023

Guide for online participation

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.

Bergen, 09. april 2024

For styret i BERGEN CARBON SOLUTIONS AS

Sign.

Jon André Løkke (Styreleder)

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Bergen Carbon Solutions AS avholdes 24. april 2024, kl 10:00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (ESO) per Record date 17.04.2024.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 22.04.2024 KL 16:00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://bergencarbonsolutions.com/investors> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom egen kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

«**Meld på**» – Det er ikke nødvendig å melde seg på for å delta online. Alle aksjonærer vil ha mulighet til å logge inn på møtet, men for å ha tale- og stemmerett må du ha meldt deg på innen den angitte fristen.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

Online deltakelse: Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/197273945> Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte. DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget innen møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **22.04.2024 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

**Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

**_____ sine aksjer ønskes representert på
generalforsamlingen i Bergen Carbon Solutions AS som følger (kryss av):**

- ☐ Påmelding for online deltakelse (ikke kryss av på sakene under)
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under om du ønsker at fullmakten skal være med stemmeinstrukser)
- ☐ Forhåndsstemmer (kryss av, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til følgende person: (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer..

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 24.04. 2024	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen	Ingen avstemming		
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter	Ingen avstemming		
3. Valg av møteleder	☐	☐	☐
4. Godkjenning av innkallingen	☐	☐	☐
5. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen	☐	☐	☐
6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning	☐	☐	☐
7. Honorar til styrets medlemmer	☐	☐	☐
8. Godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
9. Tildeling av styrefullmakt til å beslutte kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer	☐	☐	☐
10. Utsettelse bruk av valgkomité	☐	☐	☐
11. Valg av styre	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Ref no:

PIN-code:

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Bergen Carbon Solutions AS will be held on 24. April 2024 at 10:00 CET as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 17.04.2024.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 22.04.2024 at 16:00 CET.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website <https://bergencarbonsolutions.com/investors> using a reference number and PIN – code
(for those of you who receive the notice by post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account manager (bank/broker). Once logged in - choose *Corporate Actions – General Meeting – ISIN*

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

Enroll	Advance Vote	Delegate proxy	Close
--------	--------------	----------------	-------

"Enroll" - There is no need for registration for online participation. All shareholders will have the opportunity to log in to the meeting, but in order to have the right to speak and vote, you must have enrolled by the specified deadline.

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to make any registration.

Step 2 – The general meeting day:

Online participation: Please login through <https://dnb.lumiagm.com/197273945> You must identify yourself using the **reference number and PIN - code** from VPS - see step 1 above. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm).

If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote.

Ref no:
PIN-code:
Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **22.04.2024 at 16:00CET**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

**_____ shares would like to be represented at the
general meeting in Bergen Carbon Solutions AS as follows (mark off):**

- ☐ Enrol for online participation (do not mark the items below)
- ☐ Proxy to the Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below if you want the Proxy to be with instructions)
- ☐ Advance votes (mark «For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- ☐ Open proxy to the following person (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

(enter the proxy solicitors name in the block letters)

Note: Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm) for login details.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy solicitor determines the voting.

Agenda for the Annual General Meeting 24.04.2024	For	Against	Abstain
1. Opening of the general meeting			No voting
2. Registration of attending shareholders and proxies			No voting
3. Election of one person to chair the meeting	☐	☐	☐
4. Approval of the proposal for agenda and meeting notice	☐	☐	☐
5. Election of a person to co-sign the minutes with the chairperson	☐	☐	☐
6. Approval of the annual accounts and report	☐	☐	☐
7. Remuneration of the members of the board	☐	☐	☐
8. Remuneration of the auditor	☐	☐	☐
9. Proposal to authorize the board of directors to increase the Company's share capital by issuing shares	☐	☐	☐
10. Postponement of nomination committee	☐	☐	☐
11. Election of board	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------