

Capsol Technologies ASA	Capsol Technologies ASA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING	ANNUAL GENERAL MEETING
Protokoll fra ordinær generalforsamling i Capsol Technologies ASA (org. nr. 914 620 457) («Selskapet»). Tid: 21. mai 2025 kl. 15:00. Sted: Digitalt møte via Euronext Securities Portalen Generalforsamlingen ble avholdt digitalt uten fysisk møte i henhold til allmennaksjeloven («asal.») § 5-8.	Minutes from annual general meeting of Capsol Technologies ASA (org. nr. 914 620 457) (the “Company”). Time: 21 May 2025 at 15:00 (CET) Place: Digital meeting through the Euronext Securities Portal The meeting was held digitally without physical meeting pursuant to section 5-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (“NPCA”).
1 ÅPNING OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Endre O. Sund. Styrets leder protokollerte fremmøte fra aksjonærene som angitt i Vedlegg 1. Således var 45,41 % av Selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer til stede. 2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE Til møteleder ble Johan Svedberg valgt. Ingar Bergh ble valgt til å medundertege 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 ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN 2024 I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak: «Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes.»	1 OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Endre O. Sund. The chair of the board recorded the attending shareholders such as stated in Appendix 1. Thus, 45.41% of the total share capital and the voting shares participated in the general meeting. 2 ELECTION OF CHAIRMAN AND ONE 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 ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2024 In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution: “The annual accounts, and the board of directors’ report for the fiscal year 2024, are approved.”

5 UTDELING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2024.»

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styrets godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026 skal være som følger:

- Styrets leder - NOK 510.000
- Styremedlem - NOK 300.000

I tillegg til kontantvederlaget, så skal styrets leder tildeles 150.000 “Performance Share Units”. Disse skal være opptjent etter en periode på tre år, basert på følgende to hovedkriterier som begge vektes 50% hver:

A. Økning i aksjekurs

- Terskel: 50% økning
- Mål: 75% økning
- Maksimalt: 100% økning

B. Økning i omsetning

- Terskel: 100% økning
- Mål: 200% økning
- Maksimalt: 300% økning

Opptjeningen vil være basert på en lineær skala mellom resultatnivåene «terskel» og «maksimum». Ingen PSU'er vil opptjenes dersom resultatet er under «terskel».

7 FASTSETTELSE AV REVISORS HONORAR

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2024 skal utgjøre NOK 750.000.»

5 DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution:

“No dividend is to be distributed for the fiscal year 2024.”

6 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE BOARD

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution:

“The remuneration of the board shall be the following in the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

- Chairman - NOK 510,000
- Board member - NOK 300,000

In addition to the cash consideration, the chair shall be granted 150,000 “Performance Share Units”. These shall be vested after a period of three years, contingent on the achievement of the following criteria, each carrying an equal 50% weighting:

A. Stock price increase

- Threshold: 50% increase
- Target: 75% increase
- Maximum: 100% increase

B. Revenue increase

- Threshold: 100% increase
- Target: 200% increase
- Maximum: 300% increase

The vesting will be based on a linear scale between the performance levels “threshold” and “maximum”. No PSU’s will vest if performance falls below “threshold”.

7 DETERMINATION OF FEES PAYABLE TO THE COMPANY’S AUDITOR

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution:

“Remuneration to the Company’s auditor for statutory audit for the fiscal year 2024 shall be NOK 750,000.”

8 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL SELSKAPETS KOMITEER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

- «Leder – NOK 50.000
- Medlem – NOK 30.000»

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til godtgjørelseskomitéens medlemmer, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

- «Leder – NOK 100.000
- Medlem – NOK 75.000»

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til revisjonskomitéens medlemmer, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

- «Leder – NOK 100.000
- Medlem – NOK 75.000»

9 STYREVALG

I samsvar med styrets forslag valgte generalforsamlingen at Chris Barkey velges som ny styreleder. Videre, i samsvar med styrets forslag gjenvalgte generalforsamlingen det gjenværende øvrige styret, slik at styret heretter består av:

- Chris Barkey, *styreleder*
- John Arne Ulvan, *styremedlem*
- Monika Inde Zsak, *styremedlem*
- Wayne Gordon Thomson, *styremedlem*
- Ellen Merete Hanetho, *styremedlem*

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S COMMITTEES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the nomination committee, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

- «Chair – NOK 50,000
- Member – NOK 30,000»

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the remuneration committee, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

- «Chair – NOK 100,000
- Member – NOK 75,000»

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the audit and risk committee, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

- «Chair – NOK 100,000
- Member – NOK 75,000»

9 ELECTION OF BOARD

In accordance with the proposal by the board, the general meeting elected Chris Barkey as the new chair of the board. Further, in accordance with the proposal by the board, the general meeting re-elected the remaining board of directors, so that the board of directors hereafter consists of:

- Chris Barkey, *chair*
- John Arne Ulvan, *board member*
- Monika Inde Zsak, *board member*
- Wayne Gordon Thomson, *board member*
- Ellen Merete Hanetho, *board member*

10 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Styret har foreslått at generalforsamlingen i henhold til asal. § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved nytegnning av aksjer.

Formålet med fullmakten er å gjøre det mulig for Selskapet å innhente ny kapital fra eksisterende og nye investorer i Selskapet, å videreutvikle Selskapets teknologi og produkter, samt å tilrettelegge for Selskapets incentivprogrammer.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Capsol Technologies ASA tildeler styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 15.000.000.*
- b) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, i tilknytning aksjebaserte kompensasjonsprogrammer samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål i Selskapet.*
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 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 allmennaksjeloven § 10-2.*
- e) Innbetaling av kontantinnskudd for aksjer skal skje til Selskapets driftskonto. Selskapet kan ikke disponere kapitalinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 10-13*
- f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

10 BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES

The board has proposed that the general meeting, pursuant to Section 10-14 of the NPCA, grant the board authorization to increase the Company's share capital by issuing new shares.

The purpose of the authorization is to enable the Company to raise new capital from existing and new investors in the Company, to further develop the Company's technologies and products as well as furnishing the Company's incentive programs.

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

«The general meeting of Capsol Technologies ASA grants the board authorization to increase the Company's share capital, on the following conditions:

- a) The Company's share capital may be increased in one or more tranches with up to NOK 15,000,000.*
- b) The authorization may be used in connection with capital raisings to finance the Company's operations, to strengthen the Company's equity and secure a sound liquidity, in connection with share-based compensation programs as well as to achieve strategic and commercial goals.*
- c) The existing shareholders right of first refusal under Section 10-4 of the NPCA 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 NPCA.*
- e) Cash payments for share consideration shall be made to the Company's account. The Company may not utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 10-13 of the NPCA.*
- f) The authorization does not encompass share capital increase in connection with mergers, cf. Section 13-5 of the NPCA.*

g) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, eller senest til 30. juni 2026.

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.»

g) The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, or to 30 June 2026 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.”

11 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSESKOMITEENS RETNINGSLINJER

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtak:

«De foreslåtte retningslinjene for godtgjørelse, herunder de generelle retningslinjene for godtgjørelse til ledende ansatte og LTI-programmet, godkjennes»

Retningslinjene er vedlagt som **Vedlegg 2**.

12 JUSTERING AV AKSJEOPSJONSPROGRAM – LEDELSE OG ØVRIGE ANSATTE

Styret har foreslått at utløpsdatoen for transje 1 i det nåværende aksjeopsjonsprogrammet for styremedlemmer, ledende ansatte og øvrige ansatte utvides med en periode på ytterligere ett år, slik at utløpsdatoen for transje 1 totalt blir fire år etter opptjening.

Styret foreslår videre å justere innløsningskursen i nåværende opsjonsprogram for Wayne Gordon Thomson (225.000 opsjoner) og Ellen Merete Hanetho (112.500 opsjoner) til NOK 10, som er tilsvarende som for øvrige styremedlemmer.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

11 APPROVAL OF REMUNERATION POLICY

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution:

“The proposed remuneration policy, including the general remuneration guidelines for senior management and the LTI-program, are approved”

The policies are attached hereto as **Appendix 2**.

12 ADJUSTMENT OF SHARE OPTION PROGRAM – SENIOR MANAGEMENT AND EMPLOYEES

The board has proposed that the expiry date of tranche 1 of the current share option program for board members, senior management and employees is extended with an additional period of one year, meaning that the expiry date shall be 4 years after vesting.

The board further proposes to adjust the strike price in current option program for Wayne Gordon Thomson (225,000 options) and Ellen Merete Hanetho (125,000 options) to NOK 10, equal to the other board members.

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

«Aksjeopsjonsprogrammet for styremedlemmer som ble vedtatt av Selskapets generalforsamling 30. juni 2021, utvides med en periode på ytterligere ett år, slik at utløpsdatoen for transje 1 totalt blir fire år etter opptjening. Videre justeres innløsningskursen i nåværende opsjonsprogram for Wayne Gordon Thomson (225.000 opsjoner) og Ellen Merete Hanetho (112.500 opsjoner) til NOK 10.»

“The share option program for senior management and employees resolved by the general meeting of the Company on 30 June 2021 is extended with an additional period of one year, meaning that the expiry date shall be 4 years after vesting. Further, the strike price in the current option program for Wayne Gordon Thomson (225,000 options) and Ellen Merete Hanetho (112,500 options) is adjusted to NOK 10.”

Flere saker forelå ikke til behandling.

All resolutions were unanimous.

Protokollen ble opplest og undertegnet.

The protocol was recited and signed.

21 May 2025

DocuSigned by:

Johan Svedberg

78D7AB3509DD473...
Johan Svedberg

Møteleder / Chair of the meeting

Signed by:

Ingar Bergh

00EEF60A9BC7426...
Ingar Bergh

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg / Appendices:

- Vedlegg/Appendix 1:** Fortegnelse over møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer / Record of attending shareholders, including number of shares and votes
- Vedlegg/Appendix 2:** Generelle retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte / General remuneration guidelines for senior management

Vedlegg 1 / Appendix 1

ISIN:	<u>NO0010923121, Capsol Technologies ASA</u>
AGM date:	21-05-2025
Today's date:	21-05-2025

Number of investors with voting rights attending : 5

	Shares	Pct. of capital
Total shares	62.898.669	
- shares owned by the issuer	-	
Total shares with voting rights	62.898.669	
Represented by own shares	800.064	1,27%
Represented by vote by correspondance	2.748.633	4,37%
Represented by proxy	4.980.871	7,92%
Represented by voting instruction	20.033.435	31,85%
Sum proxy shares	25.014.306	39,77%
Total represented with voting rights	28.563.003	45,41%

Registrar for the company:Signature company:

VPSCapsol Technologies ASA

--	--

Protocol Annual General Assembly Capsol Technologies ASA

ISIN:	NO0010923121
Share capital:	31.449.334,50
Annual General Meeting date	21-05-2025
Today's date	21-05-2025

	For	Against	Voted	Abstain	Not voted	Represented shares
Item 2						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 3						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 4						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 5						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 6						
	21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	93,14%	6,86%				
representation of sc in %	76,89%	5,67%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	34,9%	2,6%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 7						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 8						
	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	82,56%	0,00%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	37,5%	0,0%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	23.581.782	-	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 9						
	21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
votes cast in %	93,14%	6,86%				
representation of sc in %	76,89%	5,67%	82,56%	17,44%	0,00%	
votes cast of total sc %	34,9%	2,6%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total	21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003

		For	Against	Voted	Abstain	Not voted	Represented shares
Item 10							
		21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
	votes cast in %	93,14%	6,86%				
	representation of sc in %	76,89%	5,67%	82,56%	17,44%	0,00%	
	votes cast of total sc %	34,9%	2,6%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total		21.963.149	1.618.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 11							
		23.148.186	433.596	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
	votes cast in %	98,16%	1,84%				
	representation of sc in %	81,04%	1,52%	82,56%	17,44%	0,00%	
	votes cast of total sc %	36,8%	0,7%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total		23.148.186	433.596	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
Item 12							
		20.833.149	2.748.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003
	votes cast in %	88,34%	11,66%				
	representation of sc in %	72,94%	9,62%	82,56%	17,44%	0,00%	
	votes cast of total sc %	33,1%	4,4%	37,5%	7,9%	0,0%	
Total		20.833.149	2.748.633	23.581.782	4.981.221	-	28.563.003

Account controller for the company

Signature company

VPS

Capsol Technologies ASA