

(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.)

## AKER BP ASA

### PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Aker BP ASA (org.nr.: 989 795 848) («Selskapet»):

Tid: 30. april 2024 kl. 14.00

Sted: Digitalt, Lumi

Til behandling forelå:

- 1 Åpning av møtet ved Øyvind Eriksen, styrets leder, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter**

Det var 533 197 566 aksjer representert på generalforsamlingen, som utgjorde omlag 84,36 % av aksjekapitalen.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og ved fullmektig fremgår nederst i protokollen.

- 2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Øyvind Eriksen velges som møteleder, og Stine Moengen Holst velges til å medundertegne protokollen.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

## AKER BP ASA

### MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING

An Annual General Meeting ("AGM") in Aker BP ASA (company registration number 989 795 848) ("the Company") was held:

Time: 30 April 2024 at 14:00 hours (CEST)

Place: Digitally, Lumi

The following matters were on the agenda:

- 1 Opening of the meeting by Øyvind Eriksen, chair of the board of directors, including taking attendance of shareholders present and proxies**

533197,566 shares were represented in the AGM, which accounted for approx. 84.36% of the share capital.

The attendance record of shareholders participating and by proxy is listed at the end of the minutes.

- 2 Election of Chairman for the meeting and of one person to co-sign the minutes**

The AGM approved the following resolution:

*Øyvind Eriksen is elected as Chair of the AGM and Stine Moengen Holst is elected to co-sign the minutes.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

- 3 Approval of notice and agenda**

The AGM approved the following resolution:

*Notice and agenda are approved.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

#### **4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023, samt behandling av redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse**

Finansdirektør David Torvik Tønne redegjorde for Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2023. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, samt redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse var presentert på Selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

#### **5 Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte**

Møteleder opplyste at styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen tar rapporten om godtgjørelse til ledende ansatte i Aker BP til etterretning.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

#### **6 Godtgjørelse til Selskapets revisor for 2022**

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

#### **4 Approval of the annual accounts and the annual report for 2023, as well as consideration of the statement on corporate governance**

The CFO, David Torvik Tønne, gave an account of the Company's annual accounts for the financial year 2023. The Board of Directors' proposed annual accounts and annual report, and the statement on corporate governance were presented on the Company's website.

The AGM approved the following resolution:

*The Board of Directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023 is approved.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

#### **5 Advisory vote on the Board of Directors' remuneration report for leading personnel**

The Chair of the AGM informed that the Board of Directors' remuneration report for leading personnel was presented on the Company's website.

The AGM approved the following resolution:

*The general meeting took note of the board of directors' remuneration report for leading personnel in Aker BP.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

#### **6 Remuneration to the Company's auditor for 2022**

Møteleder opplyste at forslag til godtgjørelse til Selskapets revisor er inntatt i note 9 til årsregnskapet.

Styrets forslag til vedtak var inntatt i innkallingen til generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisor for 2023 på USD 907 000 godkjennes.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **7 Godtgjørelse til styrets medlemmer**

Valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til styrets medlemmer var presentert på Selskapets hjemmeside.

Møteleder leste opp følgende forslag til vedtak:

*Honoraret til styrets leder endres til 950 000 kr. pr. år, til styrets nestleder 509 000 kr. pr. år og til de øvrige styremedlemmene 446 000 kr. pr. år.*

*Honoraret til revisjons- og riskomiteens leder og medlemmer endres til henholdsvis 226 000 og 137 000 kr. pr. år. Honoraret til organisasjonsutviklings- og kompensasjonskomiteens leder og medlemmer skal være henholdsvis 66 000 og 35 000 kr. pr. år.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **8 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

The Chair of the AGM informed that the proposal for remuneration to the Company's auditor is included in note 9 of the annual accounts.

The Board of Directors' proposal for resolution was included in the AGM notice.

The AGM approved the following resolution:

*Remuneration to the auditor for 2023 of USD 907,000 is approved.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **7 Remuneration to members of the Board of Directors**

The Nomination Committee's proposal for remuneration to the members of the Board of Directors was presented on the Company's website.

The Chair of the AGM presented the following proposal for resolution:

*The remuneration to the Chair of the Board is changed to NOK 950,000 per year, NOK 509,000 per year to the deputy Chair and NOK 446,000 per year to the remaining directors.*

*The remuneration to the Chair and other members of the audit and risk committee are changed respectively to NOK 226,000 and 137,000 per year and the remuneration to the Chair and the members of the organisational development and compensation committee shall respectively be NOK 66,000 and 35,000 per year.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **8 Remuneration to members of the Nomination Committee**

Valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer var presentert på Selskapets hjemmeside.

Møteleder leste opp følgende forslag til vedtak:

*Honoraret til valgkomiteens leder og medlemmer skal være henholdsvis NOK 55 000 og 44 000 kr pr. år.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **9 Valg av medlemmer til styret**

Valgkomiteens innstilling var presentert på Selskapets hjemmeside.

Møteleder presenterte følgende forslag til vedtak:

*Øyvind Eriksen, Trond Brandsrud, Valborg Lundegaard og Ashley Heppenstall gjenvelges som styremedlemmer for en periode på to år. Murray Auchincloss fratrer som styremedlem med umiddelbar virkning. Doris Reiter velges som nytt styremedlem for en periode på to år.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **10 Valg av medlemmer til selskapets valgkomite**

Valgkomiteens innstilling var presentert på Selskapets hjemmeside.

Møteleder presenterte følgende forslag til vedtak:

*Svein Oskar Stoknes, Ingebret Hisdal og Donna Riley gjenvelges som*

The Nomination Committee's proposal for remuneration for the Nomination Committee members was presented on the Company's website.

The Chair of the AGM presented the following proposal for resolution:

*The remuneration for the chair and the members of the Nomination Committee shall be respectively NOK 55,000 and 44,000 per year.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **9 Election of board members**

The Nomination Committee's proposal was presented on the Company's website.

The Chair of the AGM presented the following proposal for resolution:

*Øyvind Eriksen, Trond Brandsrud, Valborg Lundegaard and Ashley Heppenstall are re-elected for a period of two years. Murray Auchincloss resigns as a director with immediate effect. Doris Reiter is elected as a new director for a period of two years.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **10 Election of members to the company's nomination committee**

The Nomination Committee's proposal was presented on the Company's website.

The Chair of the AGM presented the following proposal for resolution:

*Svein Oskar Stoknes, Ingebret Hisdal and Donna Riley are re-elected as*

*medlemmer til valgkomiteen for en periode på to år.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:

*Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1) Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 31 601 110.*
- 2) Fullmakten kan benyttes til kapitalforhøyelser for styrking av Selskapets egenkapital, konvertering av gjeld til egenkapital, dekning av kapitalbehov knyttet til forretningsmuligheter og å kunne tilby aksjonærer som ønsker det muligheten til å motta eventuelt utbytte i form av aksjer.*
- 3) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
- 4) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.*

*members of the nomination committee for a period of two years.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **11 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital**

The Board of Directors' proposal and the reasoning behind it was included in the AGM notice.

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 and the Board of Directors' proposal, the following resolution was approved by the AGM:

*The Company's board of directors is authorised to increase the share capital in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:*

- 1) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 31,601,110.*
- 2) The authorisation can be utilized for share capital increases in order to strengthen the Company's equity, convert debt into equity, fund business opportunities and to be able to offer shares to shareholders who wish to receive possible dividend in the form of shares.*
- 3) The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*
- 4) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*

- 5) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot pengemessig innskudd, samt innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6) *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 7) *Fullmakten skal også kunne benyttes i oppkjøpssituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

## **12 Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer**

Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen som var sendt ut til samtlige aksjonærer.

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:

*Generalforsamlingen i Aker BP ASA gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK inntil NOK 31 601 110.*

*Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 50 og NOK 500.*

*Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene.*

- 5) *The authorisation encompasses increase of share capital with monetary deposits, as well as with contribution in kind or the right to incur the Company special obligations in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6) *The authorisation encompasses decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.*
- 7) *The authorisation may also be utilized in connection with acquisitions, ref. the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

## **12 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares**

The Board of Directors' proposal and the reasoning behind it was included in the AGM notice.

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 and the Board of Directors' proposal, the following resolution was approved by the AGM:

*The general meeting hereby grants the Board of Directors a mandate for the company to acquire shares in Aker BP ASA equivalent to up to 5% of the total share capital, i.e. to acquire shares up to a nominal value of NOK 31,601,110.*

*The lowest and highest price per share that may be paid shall be NOK 50 and NOK 500 respectively.*

*The Board of Directors is free with regard to the manner of acquisition and any subsequent sale of the shares.*

*Fullmakten skal også kunne benyttes i oppkjøpssituasjoner jf. verdipapirhandelloven § 6-17.*

*Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

### **13 Fullmakt til styret til å beslutte utbytte**

Selskapet har som mål å dele ut kvartalsvise utbytter.

Møteleder redegjorde for styrets forslag til kvartalsvise utdelinger av utbytte.

I samsvar med styrets forslag ble følgende forslag til vedtak fremmet for generalforsamlingen:

*Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2023 jf. allmennaksjeloven § 8-2(2).*

*Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

### **14 Forslag til vedtak fra Norsk Folkehjelp**

Aksjonærforslaget fra Norsk Folkehjelp var inntatt i innkallingen til generalforsamlingen. Begrunnelsen for forslaget var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider. Norsk Folkehjelp redegjorde også for forslaget i generalforsamlingen.

*The authorisation may also be utilized in connection with acquisitions, ref. the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*

*The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

### **13 Authorization to the Board of Director to approve distribution of dividends**

The Company aims to distribute dividends quarterly.

The Chair of the AGM presented the proposal on quarterly dividend distributions.

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the following resolution was adopted by the AGM:

*The Board of Directors is authorised to approve the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2023 pursuant to section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*The authorisation shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

### **14 Proposal for resolution from the Norwegian People's Aid**

The shareholder proposal for resolution from the Norwegian People's Aid was included in the AGM notice and the background for the proposal was made available on the Company's website. The Norwegian People's Aid also presented the proposal in the AGM.

Styret har anbefalt at generalforsamlingen stemmer mot forslaget fra Norsk Folkehjelp. En begrunnelse for styrets anbefaling var inntatt i innkallingen til generalforsamlingen. Møteleder og daglig leder redegjorde også for anbefalingen i generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Aksjonærforslaget fra Norsk Folkehjelp vedtas ikke.*

Forslaget ble ikke vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The board of director shar recommended the AGM to vote against the proposal. The rational for the recommendation was included in the AGM notice. The Chair of the AGM and the CEO also presented the recommendation and its rational in the AGM.

The AGM approved the following resolution:

*The shareholder resolution from the Norwegian People's Aid is not adopted.*

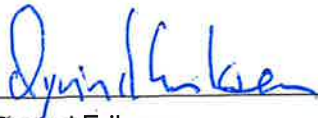
The resolution was not approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

\* \* \*


*[signaturside følger/signature page follows]*



Fornebu, 30. april 2024



Øyvind Eriksen



Stine Moengen Holst

**AKER BP ASA GENERAL MEETING 30 APRIL 2024**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 April 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 631,293,754

	<b>VOTES FOR</b>	<b>%</b>	<b>VOTES MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>VOTES AVSTÅR / WITHHELD</b>	<b>VOTES TOTAL</b>	<b>% ISSUED VOTING SHARES VOTED</b>	<b>NO VOTES IN MEETING</b>
2	533,193,612	100.00	0	0.00	3,297	533,196,909	84.46%	657
3	533,187,779	100.00	60	0.00	2,930	533,190,769	84.46%	6,797
4	532,545,047	99.92	409,890	0.08	235,832	533,190,769	84.46%	6,797
5	507,316,660	95.19	25,655,908	4.81	218,201	533,190,769	84.46%	6,797
6	421,477,371	79.11	111,282,288	20.89	431,110	533,190,769	84.46%	6,797
7	533,090,632	99.99	29,270	0.01	70,867	533,190,769	84.46%	6,797
8	533,091,274	99.99	28,738	0.01	70,782	533,190,794	84.46%	6,772
9	437,904,211	82.14	95,212,221	17.86	72,964	533,189,396	84.46%	8,170
10	518,353,097	97.23	14,763,335	2.77	72,964	533,189,396	84.46%	8,170
11	420,882,861	78.94	112,303,536	21.06	2,999	533,189,396	84.46%	8,170
12	421,429,764	79.04	111,756,681	20.96	2,951	533,189,396	84.46%	8,170
13	533,185,026	100.00	2,829	0.00	2,939	533,190,794	84.46%	6,772
14	16,621,091	3.15	510,499,747	96.85	6,069,956	533,190,794	84.46%	6,772

Martin Sørby Bråten  
DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder