

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING  
MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

VOW ASA

19 November 2024

*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
VOW ASA  
(ORG.NR. 996 819 000)**

Den 19. november 2024 kl. 18.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Vow ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et elektronisk møte via Lumi AGM uten fysisk oppmøte.

Generalforsamlingen ble åpnet av advokat Anders Arnkvern fra Advokatfirmaet Thommessen AS, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 56 267 745 av totalt 114 840 871 utstedte aksjer representert. Totalt utgjør dette 56 267 745 stemmer, tilsvarende 49,43% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet.

Følgende saker ble behandlet:

**1 VALG AV MØTELEDER**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Anders Arnkvern velges til møteleder.*

**MINUTES FROM  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF  
VOW ASA  
(REG. NO. 996 819 000)**

On 19 November 2024 at 18:00 hours (CET) an extraordinary general meeting of Vow ASA (the "**Company**") was held. The general meeting was held as an electronic meeting through Lumi AGM without physical attendance.

The general meeting was opened by attorney Anders Arnkvern from Advokatfirmaet Thommessen AS, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

According to the record, 56,267,745 of a total of 114,840,871 issued shares were represented. In total, this amounts to 56,267,745 votes, corresponding to 49.43 % of the total number of shares with voting rights in the Company.

The following matters were considered:

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

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

*Anders Arnkvern is elected to chair the meeting.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Thomas Fredrick Borgen velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

## **2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

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

*Thomas Fredrick Borgen is elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 29. oktober 2024, godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

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

*The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 29 October 2024 are approved.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTINNSRETTSEMISJONEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 15 583 333,2710 ved utstedelse av 166 666 666 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,0935 ("Fortrinnsrettsemisjonen").*

(ii) *Tegningskursen er NOK 1,50 per aksje.*

## **4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH THE RIGHT ISSUE**

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

(i) *The share capital is increased with NOK 15,583,333.2710 by the issuance of 166,666,666 new shares, each with a nominal value of NOK 0.0935 (the "Rights Issue").*

(ii) *The subscription price is NOK 1.50 per share.*

- (iii) *Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 20. november 2024 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") den 22. november 2024 ("Record Date") (jf. VPS' todagers oppgjørperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).*
- (iii) *Shareholders of the Company as of 20 November 2024, as registered as such in the Company's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (the "VPS") on 22 November 2024 (the "Record Date") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS), shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.*
- (iv) *Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal bli registrert i VPS. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16:30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning med tegningsrettigheter vil ikke være tillatt. Tegning uten tegningsrettigheter vil kun være tillatt for garantistene. Allmennaksjeloven § 10-4 (3) fravikes.*
- (iv) *Tradeable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the VPS. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CET) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription with subscription rights will not be permitted. Subscription without subscription rights will only be permitted for the underwriters. Section 10-4 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act is deviated from.*
- (v) *I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor et slikt tilbud etter Selskapets vurdering ikke er tillatt, eller vil (i jurisdiksjoner utenfor Norge) kreve godkjenning av prospekt, registrering eller lignende handling. De nye aksjene og tegningsrettene vil ikke registreres i USA i henhold til US Securities Act eller hos noen tilsynsmyndigheter i USA, og verken de nye aksjene eller tegningsrettene kan selges, pantsettes eller lignende i USA, bortsett fra i transaksjoner som er unntatt fra registreringskrav i henhold til US Securities Act og i overensstemmelse med gjeldende amerikansk rett. Alle tilbud og salg av tegningsrettene i USA vil*
- (v) *The Company will prepare a prospectus in connection with the Rights Issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such offering, in the opinion of the Company, would be unlawful or would (in jurisdictions other than Norway) require approval of a prospectus, registration, or similar action. The new shares and the subscription rights will not be registered in the United States pursuant to the US Securities Act and may not be offered, sold, pledged, or otherwise transferred within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the US Securities Act and in compliance with any applicable state securities*

kun skje i transaksjoner som ikke er underlagt registreringskrav i US Securities Act, herunder kan tilbud og salg skje til "Qualified Institutional Buyers" (QIBs), slik definert i Rule 144A under US Securities Act, samt til "Major U.S. institutional investors" i henhold til SEC Rule 15a-6 under US Exchange Act fra 1934. Alle tilbud og salg utenfor USA vil skje som "offshore transactions", som definert i, og i henhold til, Regulation S under US Securities Act. Selskapet (eller noen utpekt eller instruert av Selskapet) skal ha rett, men ingen plikt, til å selge tegningsrettene tilhørende aksjonærer i jurisdiksjoner der tilbudet ikke kan fremmes mot overføring av netto proveny fra slikt salg til aksjonæren, som nærmere beskrevet i prospektet.

laws. All offers and sales in the United States will be made only in transactions not subject to the registration requirements of the U.S. Securities Act, including to "qualified institutional buyers" (QIBs) as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act, as well as to major U.S. institutional investors under SEC Rule 15a-6 to the United States Exchange Act of 1934. All offers and sales outside the United States will be made in "offshore transactions" as defined in, and in reliance on, Regulation S under the U.S. Securities Act. The Company (or someone appointed or instructed by it) has the right, but not an obligation, to sell subscription rights issued to shareholders in jurisdictions where the offer may not be made against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder, as further described in the prospectus

(vi) Tegningsperioden vil starte den 25. november 2024 og avsluttes kl. 16:30 den 9. desember 2024. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Euronext Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tillegg til prospektet. Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen

(vi) The subscription period shall commence on 25 November 2024 and expire at 16:30 (CET) on 9 December 2024. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Euronext Oslo Børs following the approval and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplemental prospectus. Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

(vii) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 12. desember 2024, eller innen den tredje handelsdagen på Euronext Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for

(vii) The subscription amount shall be settled in cash. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 12 December 2024, or the third trading day on Euronext Oslo Børs after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorization to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are

aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

(viii) De nye aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

(viii) The new shares shall be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:

a) Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.

a) Allocation will be made in accordance with the granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right gives the holder the right to subscribe for and be allocated one (1) new share in the Rights Issue.

b) Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt a) ovenfor, vil bli tildelt garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen angitt i separat vedlegg i henhold til deres respektive tegnings- og garantiforpliktelser i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistenes forpliktelse under garantien er proratarisk basert på deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser.

b) Any new shares not allocated pursuant to item a) above will be allocated to the underwriters in the Rights Issue listed in a separate appendix pursuant to, and in accordance with, their respective subscription and underwriting commitments in the Rights Issue. The underwriters' underwriting commitment is made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions.

(ix) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter i Selskapet fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(ix) The new shares will carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(x) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(x) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

(xi) Garantistene har rett til et garantihonorar på 8 % av deres respektive garantiforpliktelser, som skal gjøres opp i nye aksjer i Selskapet som utstedes til

(xi) The underwriters are entitled to an underwriting fee of 8 % of their respective underwriting amounts, which shall be settled in new shares in

en tegningskurs tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistene har i henhold til garantiavtalen påtatt seg både å garantere for, og tegne, et antall aksjer tilsvarende bruttoprovenyet i Fortrinnsrettsemisjonen fratrukket DNB Bank ASAs forholdsmessige andel.

the Company issued at a subscription price equal to the subscription price in the Rights Issue. The Underwriters have pursuant to the underwriting agreement undertaken both to guarantee for, and subscribe, a number of shares equal to the gross proceeds of the Rights Issue less DNB Bank ASA's pro-rata share.

(xii) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 25 000 000 og NOK 30 000 000 millioner (eks. MVA), inkludert et garantihonorar på NOK 14 866 400 for garantien omtalt i pkt. (xi) som skal gjøres opp i nye aksjer.

(xii) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are currently estimated to be between NOK 25,000,000 and NOK 30,000,000 million (excl. VAT), including an underwriting commission of NOK 14,866,400 for the underwriting described in item (xi) to be settled in new shares.

(xiii) Vedtaket er betinget av at fullmakten i punkt 5 godkjennes.

(xiii) The resolution is conditional upon the authorisation in item 5 being approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

## **5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

I samsvar med styrets forslag fattet i generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 926 671,8615.

(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 926,671.8615.

(ii) Fullmakten omfatter innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.

(ii) The authorization comprises share capital increases by contribution in other form than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(iii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.

(iii) The authorisation does not include a share capital increase through a merger in accordance with Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 28. februar 2025.
- (iv) The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (v) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid to and including 28 February 2025.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## 6 UTSKIFTNING OG VALG AV NYE STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens anbefaling, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende kandidater blir gjenvalgt som medlemmer av Selskapets styre fram til den ordinære generalforsamlingen i 2026:*

- Thomas Fredrick Borgen (Styreleder); og
- Egil Haugsdal (styremedlem)

*Følgende kandidater velges som nye styremedlemmer frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:*

- Elin Steinsland (styremedlem);
- Maria Tallaksen (styremedlem); og
- Kristin Herder Kaggerud (styremedlem).

*Alle styremedlemmer vil tiltre sine posisjoner umiddelbart etter den ekstraordinære generalforsamlingen.*

*Valg av ovennevnte styremedlemmer er betinget av at godtgjørelsene foreslått i punktene 8.1 - 8.3 nedenfor vedtas.*

## 6 REPLACEMENT AND ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:

*The following candidates are re-elected as board members until the annual general meeting of the Company in 2026:*

- Thomas Fredrick Borgen (Chair); and
- Egil Haugsdal (board member)

*The following candidates are elected as new board members until the annual general meeting of the Company in 2026:*

- Elin Steinsland (board member);
- Maria Tallaksen (board member); and
- Kristin Herder Kaggerud (board member).

*All board members will accede their positions immediately following the extraordinary general meeting.*

*Election of the abovementioned board members is conditional upon the remunerations proposed in items 8.1 – 8.3 below being resolved.*



Følgelig vil Styret etter den ekstraordinære generalforsamlingen bestå av følgende medlemmer:

- Thomas Fredrick Borgen (*Styreleder*);
- Egil Haugsdal (*styremedlem*);
- Elin Steinsland (*styremedlem*);
- Maria Tallaksen (*styremedlem*); og
- Kristin Herder Kaggerud (*styremedlem*).

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Thus, the board of directors will after the extraordinary general meeting comprise the following members:

- Thomas Fredrick Borgen (*Chair*);
- Egil Haugsdal (*board member*);
- Elin Steinsland (*board member*);
- Maria Tallaksen (*board member*); and
- Kristin Herder Kaggerud (*board member*).

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **7 VALG AV NYTT MEDLEM TIL VALGKOMMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Tor Arne Hansen velges som nytt medlem i valgkomiteen til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025.*

## **7 ELECTION OF A NEW MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Tor Arne Hansen is elected as a new member of the nomination committee until the annual general meeting of the Company in 2025.*

## **8 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER**

### **8.1 Godtgjørelse til medlemmer av styret**

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Medlemmer av Selskapets styre skal motta følgende årlig honorarer:*

## **8 REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES**

### **8.1 Remuneration to the members of the board of directors**

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Members of the Company's board of directors shall receive the following annual remuneration:*

Styreleder skal motta NOK 600 000 i årlig godtgjørelse og hver av styrets øvrige medlemmer skal motta NOK 400 000 i årlig godtgjørelse.

The chair of the board shall receive NOK 600,000 as annual remuneration and each of the other board members shall receive NOK 400,000 as annual remuneration.

For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.

For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **8.2 Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget**

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

## **8.2 Remuneration to the members of the audit committee**

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg skal motta følgende årlig honorarer:*

*Members of the Company's audit committee shall receive the following annual remuneration:*

*Revisjonsutvalgets leder skal motta NOK 100 000 og øvrige medlemmer skal motta NOK 75 000 for perioden.*

*The chair of the audit committee shall receive NOK 100,000 and the other members shall receive NOK 75,000 for the period.*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

## **8.3 Godtgjørelse til medlemmer av godtgjørelsesutvalget**

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

## **8.3 Remuneration to the members of the remuneration committee**

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Medlemmer av Selskapets godtgjørelsesutvalg skal motta følgende årlig honorarer:*

*Members of the Company's remuneration committee shall receive the following annual remuneration:*

*Godtgjørelsesutvalgets leder skal motta NOK 75 000 og øvrige medlemmer skal motta NOK 50 000 for perioden.*

*The chair of the remuneration committee shall receive NOK 75,000 and the other members shall receive NOK 50,000 for the period.*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

#### **8.4 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**

I samsvar med valgkomiteens anbefaling og styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

#### **8.4 Remuneration to the members of the nomination committee**

In accordance with the nomination committee's recommendation and the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Medlemmer av Selskapets valgkomité skal motta følgende årlig honorarer:*

*Members of the Company's nomination committee shall receive the following annual remuneration:*

*Valgkomitéens leder skal motta NOK 50 000 og øvrige medlemmer skal motta NOK 40 000 for perioden.*

*The chair of the nomination committee shall receive NOK 50,000 and the other members shall receive NOK 40,000 for the period.*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

### **9 VEDTEKSENDRING**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

### **9 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

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

*Vedtektenes § 2, som angir den kommune hvor Selskapet skal ha sitt forretningskontor, endres til å lyde som følger:*

*Section 2 of the articles of association, stating the municipality of the Company's registered office, is amended to read as follows:*

"Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune."

"The company's registered office is situated within the municipality of Oslo."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

\* \* \*

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

\* \* \*

*[Signaturside følger / Signature page to follow]*

*[Signaturside / Signature page]*

19. november 2024 / 19 November 2024



Anders Arnkværn  
Møteleder / Chair



Thomas Fredrick Borgen  
Styrets leder / Chair of the Board of Directors

**Vedlegg:**

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

**Appendices:**

1. Record of attending shareholders
2. Voting results



## Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

### Totalt representert / Attendance Summary Report

VOW ASA

Ekstraordinær Generalforsamling / EGM

tirsdag 19. november 2024

|   |             |
|---|-------------|
| Antall personer deltakende i møtet /<br>Registered Attendees:                   | 14          |
| Totalt stemmeberettiget aksjer representert<br>/ Total Votes Represented:       | 56 267 745  |
| Totalt antall kontoer representert /<br>Total Accounts Represented:             | 53          |
| <br>  |             |
| Totalt stemmeberettiget aksjer /<br>Total Voting Capital:                       | 113 834 204 |
| % Totalt representert stemmeberettiget /<br>% Total Voting Capital Represented: | 49,43 %     |
| Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:                                   | 114 840 871 |
| % Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital<br>Represented:       | 49,00 %     |
| Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:                                    | 1 006 667   |

Sub Total: 14 0 56 267 745

| <u>Kapasitet / Capacity</u>                        | <u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>               |  |   |                               |
|--|---|--|---|-------------------------------|
|  | <u>Registrerte Deltakere /<br/>Registered Attendees</u> | <u>Deltakere / Registered Non-Voting<br/>Attendees</u> | <u>Registrerte Stemmer<br/>/ Registered Votes</u> | <u>Kontoer /<br/>Accounts</u> |
| Aksjonær / Shareholder (web)                       | 10  | 0  | 10 492 018  | 10                            |
| Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)                 | 1   | 0  | 70 000  | 1                             |
| Forhåndsstemmer / Advance votes                    | 1   | 0  | 2 389 684   | 11                            |
| Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy        | 1   | 0  | 1 621 446   | 21                            |
| Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc | 1   | 0  | 41 694 597  | 10                            |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services





## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### VOW ASA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 19 november 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 19 november 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 19 november 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 113 834 204

|     | STEMMER /<br>VOTES<br>FOR | %      | STEMMER /<br>VOTES<br>MOT /<br>AGAINST | %    | STEMMER /<br>VOTES<br>AVSTÅR /<br>WITHHELD | STEMMER<br>TOTALT /<br>VOTES TOTAL | % AV STEMME-<br>BERETTIG KAPITAL<br>AVGITT STEMME / %<br>ISSUED VOTING SHARES<br>VOTED | IKKE AVGITT<br>STEMME I MØTET /<br>NO VOTES IN<br>MEETING |
|-----|---------------------------|--------|--|------|--|------------------------------------|--|---|
| 1   | 56 262 729                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 2   | 56 262 729                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 3   | 56 262 729                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 4   | 56 260 271                | 100,00 | 2 458                                  | 0,00 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 5   | 56 260 271                | 100,00 | 2 458                                  | 0,00 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 6,1 | 56 217 745                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 50 000                                     | 56 267 745                         | 49,43 %  | 0   |
| 6,2 | 56 011 456                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 50 000                                     | 56 061 456                         | 49,25 %  | 206 289   |
| 6,3 | 56 008 998                | 100,00 | 2 458                                  | 0,00 | 50 000                                     | 56 061 456                         | 49,25 %  | 206 289   |
| 6,4 | 56 008 998                | 100,00 | 2 458                                  | 0,00 | 50 000                                     | 56 061 456                         | 49,25 %  | 206 289   |
| 6,5 | 56 008 998                | 100,00 | 2 458                                  | 0,00 | 50 000                                     | 56 061 456                         | 49,25 %  | 206 289   |
| 6,6 | 53 688 772                | 99,95  | 25 133                                 | 0,05 | 2 347 551                                  | 56 061 456                         | 49,25 %  | 206 289   |
| 7   | 56 212 729                | 100,00 | 0                                      | 0,00 | 50 000                                     | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 8,1 | 56 160 271                | 99,82  | 102 458                                | 0,18 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 8,2 | 56 162 729                | 99,91  | 50 000                                 | 0,09 | 50 000                                     | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 8,3 | 56 162 729                | 99,91  | 50 000                                 | 0,09 | 50 000                                     | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 8,4 | 56 212 729                | 99,91  | 50 000                                 | 0,09 | 0  | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |
| 9   | 56 207 229                | 99,99  | 5 500                                  | 0,01 | 50 000                                     | 56 262 729                         | 49,43 %  | 5 016   |

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services