

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

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

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

Styret i Vow ASA (org.nr. 996 819 000) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ekstraordinær generalforsamling.

**Tid:** 19. november 2024 kl. 18:00.

**Sted:** Digital deltakelse via Lumi AGM ("**Lumi**")

Mer informasjon om digital deltakelse i generalforsamlingen er inntatt nedenfor under overskriften "Elektronisk deltakelse".

Generalforsamlingen vil bli åpnet av advokat Anders Arnkværn fra Advokatfirmaet Thommessen AS. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Anders Arnkværn velges som møteleder, og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Anders Arnkværn velges til møteleder.*

**NOTICE OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

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

The board of directors of Vow ASA (reg. no. 996 819 000 (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting of the shareholders.

**Time:** 19 November 2024 at 18:00 (CET).

**Place:** Electronic participation through Lumi AGM ("**Lumi**")

More information on electronic participation in the general meeting is included below, under the heading "Electronic participation".

The general meeting will be opened by attorney Anders Arnkværn from Advokatfirmaet Thommessen AS. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

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

The board of directors proposes that Anders Arnkværn is elected to chair the meeting and that the general meeting passes the following resolution:

*Anders Arnkværn is elected to chair the meeting.*

## 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Thomas Fredrick Borgen velges til å medundertegne protokollen, og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

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

The board of directors proposes that Thomas Fredrick Borgen is elected to co-sign the minutes and that the general meeting passes the following resolution:

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

## 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

## 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

## 4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTINNSRETTSEMISJONEN

### 4.1 Bakgrunn

Det vises til Selskapets halvårsrapport og børsmelding publisert 29. august 2024, hvor det ble annonsert at Selskapet har blitt enig med DNB Bank ASA om gunstigere såkalte "covenants" i Selskapets låneavtale ("**Bankfasiliteten**") betinget av (i) enighet om endelig dokumentasjon og (ii) styrking av Selskapets balanse ved innhenting av ny egenkapital på minimum NOK 125 millioner.

I etterkant av ovennevnte melding og på bakgrunn av tilbakemeldinger fra investorer, samt en ny vurdering av Selskapets forretningsplan og vekstmuligheter, annonserte Selskapet den 27. september 2024 at det ville hente inn ny egenkapital gjennom en garantert fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på NOK 250 millioner (sikret gjennom en kombinasjon av forhåndsforpliktelser til å tegne og garantiforpliktelser) ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"), for ytterligere å styrke Selskapets finansielle stilling og

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

### 4.1 Background

Reference is made to the Company's half-year report and stock exchange announcement published on 29 August 2024, where it was announced that the Company has agreed amended debt facilities (the "**Debt Facilities**") with improved covenant headroom subject to (i) agreement on final documents, and (ii) strengthening of the Company's balance sheet by raising new equity of minimum NOK 125 million.

Following the abovementioned announcement and in response to feedback from investors, as well as a re-assessment of the Company's business plan and growth prospects, the Company announced on 27 September 2024 that it would raise new equity with gross proceeds in the amount of NOK 250 million through a fully underwritten rights issue (secured through a combination of pre-commitments to subscribe and underwriting commitments) (the "**Rights Issue**"), to further strengthen the Company's

gjøre Selskapet i stand til å utnytte flere muligheter i sine markeder.

Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen vil bli benyttet til å (i) forbedre Selskapets likviditetsposisjon, slik at Selskapet kan kapitalisere på den nåværende ordreboken og utnytte nye muligheter, og (ii) styrke balansen gjennom nedbetaling av gjeld og legge til rette for Bankfasiliteten med bedre margin mot de såkalte "covenants".

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, og Pareto Securities AS har blitt engasjert som "Global Coordinators and Bookrunners", mens SpareBank 1 Markets AS har blitt engasjert som Medtilrettelegger (samlet "**Tilretteleggerne**") for Fortrinnsrettsemisjonen.

Fulltegning av Fortrinnsrettsemisjonen er sikret ved at Selskapets største aksjeeier, DNB Bank ASA, har forpliktet seg til å tegne seg for sin forholdsmessige andel av Fortrinnsrettsemisjonen (dvs. 25,67 %), og ved at et konsortium bestående av én eksisterende aksjeeier og ni nye investorer som angitt i Vedlegg 2 til denne innkallingen ("**Garantistene**"), på visse alminnelige betingelser, har garantert for og forpliktet seg til å tegne seg for øvrige aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen (dvs. for et samlet tegningsbeløp på NOK 185,83 millioner), i henhold til separate tegnings- og garantiavtaler datert 27. september 2024 ("**Garantiavtalen**").

Enkelte eksisterende aksjeeiere, herunder DNB Bank ASA, som representerte totalt 54,5% av aksjene i Selskapet når Fortrinnsrettsemisjonen ble annonsert har forpliktet seg til å stemme for Fortrinnsrettsemisjonen.

Tegningskursen for de nye aksjene som skal utstedes i Fortrinnsrettsemisjonen, og således det endelige antallet nye aksjer og den eksakte størrelsen på kapitalforhøyelsen, vil fastsettes basert på den teoretiske aksjeprisen eksklusive tegningsrettene (TERP) basert på den volumvektede

financial position and enable the Company to capitalize on more opportunities in its markets.

The net proceeds from the Rights Issue will be used to (i) improve the Company's liquidity position to enable the Company to capitalize on the current orderbook and on new opportunities, and (ii) strengthen the balance sheet by way of debt repayment and facilitate the Debt Facility with improved covenant headroom.

DNB Markets, a part of DNB Bank ASA and Pareto Securities AS have been retained as Global Coordinators and Bookrunners, while SpareBank 1 Markets AS has been retained as Co-manager (collectively the "**Managers**") for the Rights Issue.

Full subscription of the Rights Issue is secured by the Company's largest shareholder, DNB Bank ASA, having pre-committed to subscribe for its pro-rata share of the Rights Issue (i.e. 25.67 %), and a consortium consisting of one existing shareholder and nine new investors as set out in Appendix 2 to this notice (the "**Underwriters**"), subject to customary conditions, having underwritten and pre-committed to subscribe for the remaining shares in the Rights Issue (i.e. for a total subscription amount of NOK 185.83 million), in accordance with separate subscription and underwriting agreements dated 27 September 2024 (the "**Underwriting Agreement**").

Certain existing shareholders, including DNB Bank ASA, representing in total 54.5% of the shares in the Company at the time the Rights Issue was announced, have undertaken to vote in favour of the Rights Issue.

The subscription price in the Rights Issue, and thus the final number of new shares and the exact amount of the share capital increase, will be set based on the theoretical share price exclusive of the subscription rights (TERP) based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext

gjennomsnittsprisen (VWAP) for Selskapets aksjer på Euronext Oslo Børs i løpet av de siste tre handelsdagene før den ekstraordinære generalforsamlingen (med datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen som den siste dagen), fratrukket en rabatt på omtrent 30%. Den endelige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Tegningskursen**"), og dermed også antallet nye aksjer som skal utstedes, vil bli fastsatt av den ekstraordinære generalforsamlingen. Stemmer som avgis i generalforsamlingen, og stemmeinstrukser til fullmektiger forut for generalforsamlingen, vil således gjelde det endelige forslaget til vedtak.

I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden begynner og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne 25. november 2024 kl. 09:00 og avsluttes den 9. desember 2024 kl. 16:30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden den andre handelsdagen på Euronext Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter.

I henhold til allmennaksjeloven § 10-4 (1) vil Selskapets aksjeeiere dagen etter den ekstraordinære generalforsamlingen (dvs. 20. november 2024) gis fortrinnsrett til å tegne og få tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på denne datoen, og vil i tråd med styrets forslag motta tegningsretter i henhold til deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 22. november 2024. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 20. november 2024 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer kjøpt fra og med 21. november 2024 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter. Tegningsrettene vil være omsettelige

Oslo Børs during the last three trading days prior to the extraordinary general meeting (with the date of the extraordinary general meeting being the last day), less a discount of approximately 30%. The final subscription price in the Rights Issue (the "**Subscription Price**") and thereby also the number of new shares to be issued, will be determined by the extraordinary general meeting. Votes cast at the general meeting, and voting instructions provided to proxies in advance of the general meeting, will thus apply for the final proposed resolution.

In connection with the Rights Issue, a prospectus will be prepared which is subject to approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the commencement of the subscription period and will form the basis for subscriptions in the Rights Issue. Provided that the prospectus is approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 25 November 2024 at 09:00 hours (CET) and expire on 9 December 2024 at 16:30 hours (CET). In the event that the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Oslo Børs following the approval of the prospectus and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter.

Pursuant to Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, the shareholders of the Company at the date following the extraordinary general meeting (i.e. 20 November 2024) will be given preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to the number of shares in the Company they own as of such date, and will according to the board of directors' proposal receive subscription rights in proportion to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 22 November 2024. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 20 November 2024 will give the right to

og forventes å være notert på Euronext Oslo Børs fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16:30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning med tegningsrettigheter vil ikke være tillatt ettersom Garantistene har forpliktet seg til å tegne, og vil bli tildelt, aksjer som ikke tegnes basert på tegningsrettene. Tegning uten tegningsrettigheter vil kun være tillatt for Garantistene.

En nærmere beskrivelse av Fortrinnsrettsemisjonen, samt forhold som må vurderes ved tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, vil fremgå av prospektet for Fortrinnsrettsemisjonen.

#### 4.2 Forslag til vedtak om kapitalforhøyelse

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 2 337 500 og maksimum NOK 249 999 999,678 ved utstedelse av minimum 25 000 000 og maksimum 2 673 796 788 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,0935 ("Fortrinnsrettsemisjonen").*
- (ii) *Generalforsamlingen skal fastsette tegningskursen med en nedre grense på NOK 0,0935 og en øvre grense på NOK 10 per aksje.*
- (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).*

receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 21 November 2024 will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights will be tradable and are expected to be listed on Euronext Oslo Børs from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CET) four trading days prior to the expiry of the subscription period. Over-subscription with subscription rights will not be permitted as the Underwriters have undertaken to subscribe, and will be allocated, shares not subscribed based on the subscription rights. Subscription without subscription rights will only be permitted for the Underwriters.

A further description of the Rights Issue and circumstances that must be considered upon subscription of shares in the Rights Issue, will be included in the prospectus for the Rights Issue.

#### 4.2 Proposal for the resolution to increase the share capital

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with minimum NOK 2,337,500 and maximum NOK 249,999,999.678 by the issuance of minimum 25,000,000 and maximum 2,673,796,788 new shares, each with a nominal value of NOK 0.0935 (the "**Rights Issue**").*
- (ii) *The extraordinary general meeting shall determine the subscription price within a lower limit of NOK 0.0935 and an upper limit of NOK 10 per share.*
- (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 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

(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 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,

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 proventy fra slikt salg til aksjonæren, som nærmere beskrevet i prospektet.

(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

(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 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.

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

millioner (eks. MVA), inkludert et garantihonorar på NOK 14 866 400 for garantien omtalt i pkt. (xi) som skal gjøres opp i nye aksjer.

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.

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

Som det fremgår av punkt 4 ovenfor skal Garantistenes krav på garantihonorar gjøres opp i nye aksjer i Selskapet som utstedes til en tegningskurs tilsvarende Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistene har krav på et garantihonorar på 8 % av det totale garanterte beløpet på NOK 185 830 000, dvs. maksimalt NOK 14 866 400.

For å kunne gjøre opp garantihonoraret i nye aksjer, foreslås det at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Fullmaktens størrelse vil være på inntil NOK 14 866 399,394, beregnet basert på minimum Tegningskurs i Fortrinnsrettsemisjonen på NOK 0,0935, hvoretter 158 998 924 nye aksjer skal utstedes til Garantistene. Fullmaktens eksakte størrelse fastsettes av den ekstraordinære generalforsamlingen basert på endelig Tegningskurs i Fortrinnsrettsemisjonen. Stemmer som avgis på generalforsamlingen, og stemmeinstruksjer til fullmektiger som avgis forut for generalforsamlingen, vil således gjelde det endelige forslaget til vedtak.

Aksjene skal tegnes til en tegningskurs tilsvarende Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen og gjøres opp ved motregning av Garantistenes krav på garantihonorar etter Garantiavtalen.

Gitt fullmaktens formål må de eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene kunne fravikes.

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

As set out in item 4 above, the Underwriters' claim for the guarantee fee shall be payable in new shares in the Company to be issued at the Subscription Price in the Rights Issue. The Underwriters are entitled to an underwriting fee of 8 % of the total underwritten amount of NOK 185,830,000, i.e. maximum NOK 14,866,400.

To be able to settle the guarantee fee in new shares, it is proposed that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the share capital. The size of the board authorisation will be up to NOK 14,866,399.394, calculated based on the minimum Subscription Price in the Rights Issue of NOK 0.0935, by the issuance of up to 158,998,924 new shares to the Underwriters. The exact size of the authorisation will be determined by the extraordinary general meeting based on the final Subscription Price in the Rights Issue. Votes cast at the general meeting, and voting instructions to proxies given in advance of the general meeting, will thus apply for the final proposed resolution.

The shares shall be subscribed for at the Subscription Price in the Rights Issue and be settled by set-off of the Underwriters' claim for guarantee fee pursuant to the Underwriting Agreement.

Considering the objective of the authorisation, the existing shareholders' preferential right to subscribe for the new shares may be deviated from.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 14 866 399,394.*
- (ii) *Fullmakten omfatter innskudd i andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iii) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
- (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.*

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (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 14,866,399.394.*
- (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) *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) *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.*

## **6 UTSKIFTNING OG VALG AV NYE STYREMEDLEMMER**

Det vises til børsmeldingen publisert av Selskapet den 11. september 2024 hvor det ble opplyst at styrets leder, Narve Reiten, anbefalte valgkomiteen å begynne arbeidet med å identifisere en ny leder til Selskapets styre.

I tiden etter denne annonseringen, har valgkomiteen vært i kontakt med selskapets største aksjeeiere for å innhente innspill til styrets sammensetning og kompetanse, herunder særlig styrets leder.

Nominasjonskomiteen har hatt flere møter for å diskutere sammensetningen av styret og identifisere

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

Reference is made to the stock exchange announcement by the Company on 11 September 2024 where it was announced that the chair of the board of directors of the Company, Narve Reiten, recommended the nomination committee to start the work to identify a new chair of the board.

Following such announcement, the nomination committee has been in contact with the Company's largest shareholders to obtain their input regarding the composition and competencies of the board, and in particular the chair of the board.

The nomination committee has held several meetings to discuss the composition of the board of directors

potensielle kandidater, med en målsetting om å sikre (i) at anbefalingen gjenspeiler synspunktene til de største aksjeeierne, (ii) at det foreslåtte styret har den nødvendige ekspertisen og erfaringen til å håndtere selskapets strategiske og operative utfordringer, og (iii) at styrets sammensetning er balansert med hensyn til kjønn.

Videre har komiteen søkt å sikre at styret er representativt for selskapets aksjonærer, at kandidatene er uavhengige av selskapets ledelse, og at de har tilstrekkelig tid til å utføre sine plikter som styremedlemmer, i samsvar med den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) og selskapets instruks for nominasjonskomiteen.

Valgkomiteen foreslår på bakgrunn av dette at følgende kandidater blir gjenvalgt som medlemmer av Selskapets styre fram til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

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

Videre foreslår nominasjonskomiteen at 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.*

*Valgkomiteen ser også på muligheten for å foreslå at ytterligere ett medlem velges inn i Selskapets styre. Dette vil i tilfelle bli offentliggjort på newsweb.no, minimum en uke før den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes.*

and identify potential candidates, with an aim to ensure (i) that the recommendation reflects the views of the largest shareholders, (ii) that the proposed board of directors has the necessary expertise and experience to handle the Company's strategic and operational challenges, and (iii) that the board of director's composition is balanced in terms of gender.

Furthermore, the committee has endeavoured to ensure that the board of directors is representative of the Company's shareholders, that the candidates are independent of the Company's executive management, and that they have sufficient time to perform their duties as board members, in accordance with the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES) and the Company's Instructions for the Nomination Committee.

On this background, the nomination committee proposes that 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)*

Further, the nomination committee proposes that 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.*

*The nomination committee is also considering the possibility of proposing that an additional member be elected to the Company's board of directors. This will in case be announced on newsweb.no, at least one week before the extraordinary general meeting is held.*

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

Forutsatt at valget av styremedlemmene skjer i samsvar med valgkomiteens anbefaling, 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*).
- Potensielt nytt medlem (*styremedlem*).

Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets nettside, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

Selskapets valgkomiteen består i dag av Bård Brath Ingerø (leder) og Lars Martin Lunde (medlem).

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at Tor Arne Hansen velges inn som nytt medlem og at valgkomiteen dermed skal bestå av tre medlemmer.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

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

Provided that the election of the board members is made in accordance with the nomination committee's recommendation, 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*).
- Potential new member (*board member*).

The Nomination Committee's recommendation is available at the Company's website, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

The Company's nomination committee today comprises Bård Brath Ingerø (chair) and Lars Martin Lunde (member).

The nomination committee recommends in its proposal that Tor Arne Hansen be elected as a new member, and that the nomination committee thus will consist of three members.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes 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**

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til styret frem til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 600 000 per år for styrets leder og NOK 400 000 per år for øvrige styremedlemmer

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

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

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

Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets nettside, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til revisjonsutvalget frem til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 100 000 per år for revisjonsutvalgets leder og NOK 75 000 per år for øvrige medlemmer

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

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

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

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the board of directors up until the next annual general meeting shall be NOK 600,000 per year for the chairperson of the board of directors and NOK 400,000 per year for the other members of the board of directors.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

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

The Nomination Committee's recommendation is available at the Company's website, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the audit committee up until the next annual general meeting shall be NOK 100,000 per year for the chair of the audit and NOK 75,000 per year for the other members.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*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.*

Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets nettside, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

The Nomination Committee's recommendation is available at the Company's website, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til godtgjørelsesutvalget frem til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 75 000 per år for godtgjørelsesutvalgets leder og NOK 50 000 per år for øvrige medlemmer

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

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the remuneration committee up until the next annual general meeting shall be NOK 75,000 per year for the chair of the audit and NOK 50,000 per year for the other members.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes 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.*

Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets nettside, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

The Nomination Committee's recommendation is available at the Company's website, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

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

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 50 000 per år for valgkomiteens leder og NOK 40 000 per år for øvrige medlemmer

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

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the nomination committee up until the next annual general meeting shall be NOK 50,000 per year for the

chairperson of the nomination committee and NOK 40,000 per year for the other members.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes 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.*

Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets nettside, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

The Nomination Committee's recommendation is available at the Company's website, [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com).

## **9 VEDTEKSEENDRING**

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

Selskapet ønsker å flytte sitt forretningskontor til Oslo kommune.

The Company wishes to relocate its registered office to the municipality of Oslo.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om å endre Selskapets vedtekter:

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution to amend the Company's articles of association:

*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."*

\* \* \*

\* \* \*

Utover det som framgår av børsmeldinger og kvartalsrapporter for 2024 som er publisert i selskapets navn på newsweb.no, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedato som er av vesentlig betydning for Selskapet, jf.

Other than what has been disclosed in stock exchange announcements published or presented in the Company's quarterly reports for 2024 under the Company's name at newsweb.no, there have not been any events of significant importance for the Company following the last balance sheet date, cf. the

allmennaksjeloven § 10-3. Selskapets årsrapport for 2023 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-3. The Company's annual report for 2023 is available on the Company's website.

### Elektronisk deltakelse

---

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske ekstraordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjeeiere må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter, vil man ikke telle med blant de representerte og får da heller ikke stemt. Innlogging starter en time før møtet. Det vises til informasjon under om hvordan aksjeeiere kan delta elektronisk. For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden [www.dnb.lumiagm.com](http://www.dnb.lumiagm.com), tast inn "Møte ID" 188-386-660 og klikk "Bli med på møtet". Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/188386660> og deretter taste inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte. Informasjon om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen er også inntatt i [Vedlegg 1](#).

Alle aksjeeiere registrert i VPS blir tildelt et eget unikt referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen og Lumi nettsiden. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN, og du vil kunne se ditt unike referansenummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang

Aksjeeiere som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post,

### Electronic participation

---

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online extraordinary general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda, and cast their votes in the real-time poll.

Registration is not required to participate online, but shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not count among those represented and you will not be able to vote. Log in starts one hour prior to the meeting. See information below on how shareholders can participate electronically. To attend the meeting, the participant must visit the website [www.dnb.lumiagm.com](http://www.dnb.lumiagm.com), enter the "Meeting ID" 188-386-660, and click "Join." You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/188386660> and then enter the reference and PIN code that identifies the individual. Information on electronic attendance at the meeting is also included in [Appendix 1](#).

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the EGM and the Lumi website, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.no.) and PIN code. All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service

kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf: +47 23 26 80 20, eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra Selskapet elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post (møteseddel) deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.vowasa.com/>, via VPS Investortjenester, ved at signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller post som angitt på blankettene. Det anmodes om at fullmakter registreres senest 15. november 2025 kl. 16:00.

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den ekstraordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og følge med på møtet.

may contact DNB Investor Services at +47 23 26 80 20, or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Shareholders who have not selected electronic corporate messages from the Company in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post (on the ballots) together with the notice from the company.

Shareholders that are prevented from participating in the general meeting may be represented by proxy. Granting of proxy may be registered through the Company's website <https://www.vowasa.com/>, through VPS Investor Services, by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by mail as referenced in the proxy forms. Shareholders are urged to register proxies no later than 15 November 2024 at 16:00 hours (CET).

Shareholders can already now log in and give authorisation to the chairperson of the board of directors or another person prior to the extraordinary general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and follow the meeting.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to virkedager før avholdelse av den ekstraordinære generalforsamlingen. Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two working days prior to the date of the extraordinary general meeting. Thereafter, the shareholder must ask for their username and password for Lumi AGM login by sending an email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

---

### Registreringsdato

---

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1) har kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 12. november 2024 ("**Registreringsdatoen**") rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Det betyr at aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i ESO på Registreringsdatoen, eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke eieren rett til å delta eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene.

Pursuant to Section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 12 November 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting. This means that shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register in ESO at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting for these shares.

---

### Record date

---

---

### Annen informasjon

---

Vow ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har utstedt 114 840 871 aksjer, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per dato for denne innkallingen 1 006 667 egne aksjer.

Vow ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Company has issued 114,840,871 shares, each of which represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds 1,006,667 shares in treasury.

---

### Other Information

---

En aksjeeier har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.

- Rett til å ta med en rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen.
- Rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- The right to be accompanied by an advisor and to give such advisor the right to speak.
- The right to make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda.
- The right to require that members of the board of directors and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

Informasjon om den ekstraordinære generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen, er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen, Selskapets årsregnskap med revisjonsberetning og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Information about the extraordinary general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice, the Company's annual accounts and auditor's report, and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

Adressen til Selskapets hjemmeside er: <https://www.vowasa.com/>

The address to the Company's website is: <https://www.vowasa.com/>

\* \* \*

\* \* \*

Oslo, 29. oktober 2024 / 29 October 2024

**på vegne av styret i Vow ASA / on behalf of the board of directors of Vow ASA**

---

Narve Reiten

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

**Vedlegg**

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema
2. Oversikt over Garantistene

**Appendices**

1. Power of attorney form and registration form
2. Overview of the Underwriters



Ref.nr.:

Pin-kode:

## Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Vow ASA avholdes 19. november 2024, klokken 18.00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (ESO) per Record Date 12. november 2024.

**Selskapet anmoder om at registrering av fullmakter er gjennomført innen 15. november 2024 kl. 16.00. Påmelding er mulig, men ikke nødvendig for å delta virtuelt for egne aksjer.**

## 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 [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com) 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

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

«**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/188386660> 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](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **19. november 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 Vow ASA som

### følger (kryss av):

Påmelding for online deltakelse er ikke nødvendig, alle aksjonærer kan logge inn på dagen.

- 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)
- 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 ekstraordinær generalforsamling 19. november 2024	For	Mot	Avstå
1. VALG AV MØTELEDER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTINNSRETTSEMISJONEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. UTSKIFTNING OG VALG AV NYE STYREMEDLEMMER			
6.1. THOMAS FREDRICK BORGEN (STYRELEDER)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2. EGIL HAUGSDAL (STYREMEDLEM)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3. ELIN STEINSLAND (STYREMEDLEM)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4. MARIA TALLAKSEN (STYREMEDLEM)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5 KRISTIN HERDER KAGGERUD (STYREMEDLEM)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.6 POTENSIELT NYTT MEDLEM (STYREMEDLEM)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. VALG AV NYTT MEDLEM TIL VALGKOMMITEEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER			
8.1. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV REVISJONSUTVALGET	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.3. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV GODTGJØRELSESUTVALGET	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.4. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. VEDTEKSENDRING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift \_\_\_\_\_

Ref no:

PIN - code:

## Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting in Vow ASA will be held on 19 November 2024, at 18.00 (CEST) 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 12 November 2024.

**The company requests that registration of attendance and proxies be completed by 15 November 2024 at 16:00 (CET). Registration is possible but not required to participate virtually for one's own shares.**

### 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 [www.vowasa.com](http://www.vowasa.com) 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"** - There is no need for registration for online participation. All shareholders will have the opportunity to log in to 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/188386660> 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](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. The form must be received no later than **19. November 2024 at 16:00 (CET)**. 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 Vow ASA as follows (mark off):

No Enrolment necessary for online participation, all shareholder are welcome to log into the meeting.

- 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)
- 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 nomination 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 Extraordinary General Meeting 19 November 2024	For	Against	Abstain
1. ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH THE RIGHT ISSUE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. REPLACEMENT AND ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS			
6.1. THOMAS FREDRICK BORGES ( <i>CHAIRPERSON</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2. EGIL HAUGSDAL ( <i>BOARD MEMBER</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3. ELIN STEINSLAND ( <i>BOARD MEMBER</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4. MARIA TALLAKSEN ( <i>BOARD MEMBER</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5. KRISTIN HERDER KAGGERUD ( <i>BOARD MEMBER</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.6. POTENTIAL NEW MEMBER ( <i>BOARD MEMBER</i> )	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ELECTION OF A NEW MEMBER TO THE NOMINATION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES			
8.1. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.2. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.3. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE REMUNERATION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.4. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

## The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature

**Vedlegg 2 / Appendix 2**

<b>Garantist / Underwriter</b>	<b>Underwritten amount</b>
Kistefos AS	NOK 104,000,000
Songa Capital AS	NOK 35,000,000
Fondsavanse AS	NOK 25,000,000
EdenTree Investment Management	NOK 10,000,000
MP Pensjon PK	NOK 5,830,000
Apollo Asset Limited	NOK 2,000,000
Saga Pure ASA	NOK 1,000,000
Tycoon Industrier AS	NOK 1,000,000
Fredrik Lundgren	NOK 1,000,000
Wilhelm Risberg	NOK 1,000,000
<b>Total/Total</b>	<b>NOK 185,830,000</b>