



Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA, org.nr. 998 997 801 ("**Selskapet**") den 25. november 2024 kl. 10:00 på Lysaker Torg 35, Lysaker.

Dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Møtet ble åpnet av styreleder Stig Eide Sivertsen.

2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Til stede var også Øyvind Oanes (daglig leder), Tom O. Collett (leder for valgkomiteen), Rene Herskedal (kontofører Nordea), Yngve Karlsen (kontofører Nordea), Eirik Holtedahl (finansdirektør), og Henning Fagerbakke (aksjonær og protokollfører).

3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Stig Eide Sivertsen ble valgt som møteleder og Henning Fagerbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

Minutes of extraordinary general meeting*

The extraordinary general meeting of Morrow Bank ASA, org.no. 998 997 801 (the "**Company**") was held on 25th of November 2024 at 10:00 at Lysaker Torg 35, Lysaker.

Agenda:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Stig Eide Sivertsen.

2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1.

Present were also Øyvind Oanes, (CEO), Tom O. Collett (chair of the nomination committee) Rene Herskedal (registrar Nordea), Yngve Karlsen (registrar Nordea), Eirik Holtedahl (CFO), and Henning Fagerbakke (shareholder and keeper of the minutes).

3. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Stig Eide Sivertsen was elected as chairperson, and Henning Fagerbakke was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

* Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / These minutes have been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Møteleder redegjorde for at innkallingen var sendt alle aksjonærer med kjent adresse eller kontofører.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

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

5. Valg av styremedlemmer

Stig Eide Sivertsen presenterte valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«Niklas Midby velges som nytt medlem av styret i Morrow Bank ASA frem til ordinær generalforsamling som avholdes i 2025. Thomas Bjørnstad trer ut av styret.»

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styrets leder:

Stig Eide Sivertsen (på valg i 2026)

Styrets nestleder:

Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2025)

Styremedlemmer:

Kristian Huseby (på valg i 2025)

Anna-Karin Østlie (på valg i 2026)

Niklas Midby (på valg i 2025)

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

4. Approval of the notice and the agenda

The chairman of the meeting stated that the notice has been sent to all shareholders with a known address or registrar.

The notice and the agenda were approved.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

5. Election of board members

Stig Eide Sivertsen presented the nomination committee's proposal.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"Niklas Midby is elected as a new member of the Board of Directors of Morrow Bank ASA until the Annual General Meeting to be held in 2025. Thomas Bjørnstad resigns from the Board."

Following this, the Board of Directors will consist of the following shareholder-elected:

Chairman of the Board:

Stig Eide Sivertsen (for election in 2026)

Vice Chair of the Board:

Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2025)

Board members:

Kristian Huseby (up for election in 2025)

Anna-Karin Østlie (up for election in 2026)

Niklas Midby (up for election in 2025)

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

6. Endring av styrets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen ble inntatt som Vedlegg til innkallingen.

Generalforsamlingen godkjente retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte.

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

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

6. Change of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

The chairman of the meeting referred to the statement regarding determination of salary and other remuneration to the senior management. The statement was attached to the notice.

The General Assembly approved the Board of director's guidelines for determination of remuneration to senior management.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

Lysaker, 25. november 2024 / 25 November 2024

Stig Eide Sivertsen
Møteleder / chairperson

Henning Fagerbakke
Valgt til å medundertegne /
Elected to co-sign

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Avstemningsresultat

Appendix 1: Record of attending shareholders

Appendix 2: Voting results

Vedlegg 1

Totalt representert

ISIN:	NO0010694029 Morrow Bank ASA
Generalforsamlingsdato:	25.11.2024 10.00
Dagens dato:	25.11.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	230 004 294	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	230 004 294	
Representert ved egne aksjer	500 000	0,22 %
Representert ved forhåndsstemme	82 548 932	35,89 %
Sum Egne aksjer	83 048 932	36,11 %
Representert ved fullmakt	13 253 610	5,76 %
Sum fullmakter	13 253 610	5,76 %
Totalt representert stemmeberettiget	96 302 542	41,87 %
Totalt representert av AK	96 302 542	41,87 %

Kontofører for selskapet:	For selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE	Morrow Bank ASA

Appendix 1

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010694029 Morrow Bank ASA</u>
General meeting date:	25/11/2024 10.00
Today:	25.11.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	230,004,294	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	230,004,294	
Represented by own shares	500,000	0.22 %
Represented by advance vote	82,548,932	35.89 %
Sum own shares	83,048,932	36.11 %
Represented by proxy	13,253,610	5.76 %
Sum proxy shares	13,253,610	5.76 %
Total represented with voting rights	96,302,542	41.87 %
Total represented by share capital	96,302,542	41.87 %

Registrar for the company:	Signature company:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE	Morrow Bank ASA
	

Protokoll for generalforsamling Morrow Bank ASA

ISIN:	NO0010694029 Morrow Bank ASA
Generalforsamlingsdato:	25.11.2024 10.00
Dagens dato:	25.11.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	96 302 542	0	96 302 542	0	0	96 302 542
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,87 %	0,00 %	41,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 302 542	0	96 302 542	0	0	96 302 542
Sak 4 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	96 302 542	0	96 302 542	0	0	96 302 542
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,87 %	0,00 %	41,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 302 542	0	96 302 542	0	0	96 302 542
Sak 5 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	96 251 533	38 509	96 290 042	12 500	0	96 302 542
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,04 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	41,85 %	0,02 %	41,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	96 251 533	38 509	96 290 042	12 500	0	96 302 542
Sak 6 Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a						
Ordinær	95 804 332	485 710	96 290 042	12 500	0	96 302 542
% avgitte stemmer	99,50 %	0,50 %		0,00 %		
% representert AK	99,48 %	0,50 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	41,65 %	0,21 %	41,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	95 804 332	485 710	96 290 042	12 500	0	96 302 542

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:
Morrow Bank ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	230 004 294	1,00	230 004 294,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting Morrow Bank ASA

ISIN:	<u>NO0010694029 Morrow Bank ASA</u>
General meeting date:	25/11/2024 10.00
Today:	25.11.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	96,302,542	0	96,302,542	0	0	96,302,542
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.87 %	0.00 %	41.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,302,542	0	96,302,542	0	0	96,302,542
Agenda Item 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	96,302,542	0	96,302,542	0	0	96,302,542
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.87 %	0.00 %	41.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,302,542	0	96,302,542	0	0	96,302,542
Agenda item 5 Election of board members						
Ordinær	96,251,533	38,509	96,290,042	12,500	0	96,302,542
votes cast in %	99.96 %	0.04 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.04 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	41.85 %	0.02 %	41.86 %	0.01 %	0.00 %	
Total	96,251,533	38,509	96,290,042	12,500	0	96,302,542
Agenda item 6 Approval of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwe						
Ordinær	95,804,332	485,710	96,290,042	12,500	0	96,302,542
votes cast in %	99.50 %	0.50 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.48 %	0.50 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	41.65 %	0.21 %	41.86 %	0.01 %	0.00 %	
Total	95,804,332	485,710	96,290,042	12,500	0	96,302,542

Registrar for the company:	Signature company:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE	Morrow Bank ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	230,004,294	1.00	230,004,294.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting