

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OTOVO ASA**

(org.nr. 915 501 680)

Den 4. juli 2025 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Otovo ASA ("**Selskapet**") som digitalt møte.

**1 ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING
AV MØTENDE AKSJEEIERE**

Etter fullmakt fra styrets leder Beatriz Malo de Molina, ble generalforsamlingen åpnet av Jonas William Eikenes Løddøen, som redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer viste at 191 640 322 av Selskapets aksjer (av totalt 280 007 384 aksjer utstedt), tilsvarende ca. 68,44% av aksjekapitalen, var representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen over fremmøtte er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen. Stemmeresultater for hver sak er vedlagt som Vedlegg 2.

Til behandling forelå følgende saker:

**2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN OG**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Jonas William Eikenes Løddøen, Legal Counsel i Otovo ASA, velges som møteleder og Petter Ulset utpekes til å signere protokollen sammen med møteleder.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
OTOVO ASA**

(org. no. 915 501 680)

An extraordinary general meeting of Otovo ASA (the "**Company**") was held on 4 July 2025 at 09:00 hours (CEST) as a digital meeting.

**1 OPENING OF MEETING AND
REGISTRATION OF ATTENDANCE**

By authorisation from the chair of the board of directors, Beatriz Malo de Molina, Jonas William Eikenes Løddøen opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders, proxies and advanced votes showed that 191,640,322 of the Company's shares (of in total 280,007,384 shares issued), corresponding to approximately 68.44% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

The register of attending shareholders is attached to these minutes as Appendix 1. The voting results for each item are included in Appendix 2.

The following matters were resolved:

**2 ELECTION OF A CHAIRPERSON
OF THE MEETING AND PERSON TO
CO-SIGN THE MINUTES**

The general meeting resolved as follows:

Jonas William Eikenes Løddøen, Legal Counsel in Otovo ASA, is elected to chair the meeting and Petter Ulset is appointed to co-sign the minutes together with the chairperson.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE
AND AGENDA**

The general meeting resolved as follows:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

The notice and the agenda are approved.

4 VALG AV NYTT STYREMEDLEM

4 ELECTION OF NEW MEMBER TO THE BOARD OF DIRECTORS

I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting resolved as follows:

William John Berger velges som nytt styremedlem frem til ordinær generalforsamling i 2027. Etter valget vil styret bestå av følgende medlemmer:

William John Berger is elected as new member of the board of directors until the annual general meeting in 2027. Following the election, the board of directors shall comprise of the following persons:

- *Beatriz Malo de Molina (styreleder)*
- *Eivind Tønnessen (styremedlem)*
- *Mette Rokne Hanestad (styremedlem)*
- *Tor Øystein Repstad (styremedlem)*
- *William John Berger (styremedlem)*
- *Nanna Petersen (ansattererepresentant)*
- *Samuel Gürtl (ansattererepresentant)*

- *Beatriz Malo de Molina (chair)*
- *Eivind Tønnessen (board member)*
- *Mette Rokne Hanestad (board member)*
- *Tor Øystein Repstad (board member)*
- *William John Berger (board member)*
- *Nanna Petersen (employee representative)*
- *Samuel Gürtl (employee representative)*

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

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

Jonas Lødøen

Petter Ulset

Jonas William Eikenes Lødøen
(møteleder / chairperson of the meeting)

Petter Ulset
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg:

Appendices:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

Representertliste OTOVO ASA 04.07.2025

Fornavn	Firma-/Etternavn	Repr. som	% av repr.	% av AK	Beholdning	Repr. ved
	Å ENERGI INVEST AS	Fullmakt	45,78 % ,	31,33 % ,	87 732 581	
	AXSOL AB	Forhåndsstemmer	35,81 % ,	24,51 % ,	68 634 898	
	NYSNØ KLIMAINVESTERINGER AS	Fullmakt	10,08 % ,	6,90 % ,	19 306 931	
	ANDMAR OPERATIONS AS	Egne aksjer	4,58 % ,	3,13 % ,	8 774 610	Andreas Thorsheim
	Verdipapirfondet DNB Gr nt Norden	Forhåndsstemmer	2,67 % ,	1,83 % ,	5 121 018	
	DNB FUND - NORDIC EQUITIES	Forhåndsstemmer	0,50 % ,	0,34 % ,	954 967	
	NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Forhåndsstemmer	0,15 % ,	0,10 % ,	278 297	
	Lone Star AS	Forhåndsstemmer	0,12 % ,	0,08 % ,	225 000	
RONALD	BERNTZEN	Egne aksjer	0,10 % ,	0,07 % ,	200 000	
	ALEXANDER KRISTOFF LIMITED NUF	Fullmakt	0,07 % ,	0,05 % ,	128 986	
	PANTER CAPITAL AS	Egne aksjer	0,06 % ,	0,04 % ,	105 000	Petter Ulset
ODD REIDAR	ØIE	Fullmakt	0,05 % ,	0,04 % ,	100 000	
	TOKAI AS	Forhåndsstemmer	0,01 % ,	0,01 % ,	20 000	
	NORDEA 1 SICAV	Forhåndsstemmer	0,01 % ,	0,01 % ,	16 085	
ANDREAS EGGE	THORSHEIM	Egne aksjer	0,01 % ,	0,01 % ,	14 300	
JULIA ESTHER	ELLER	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	7 887	

Fornavn	Firma-/Etternavn	Repr. som	% av repr.	% av AK	Beholdning	Repr. ved
KHALID	KADDOURI	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	5 000	
	INVESTERINGSFORENING EN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	4 653	
CHRIS STIAN	MELBY	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	4 400	
EIVIND	MOTLAND	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	1 500	
REIDAR BREMNES	ANDERSSEN	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	1 200	
LARS EVEN	CHRISTIANSEN	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	835	
KRISTIAN SIGURD	HALVORSEN	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	550	
KJELL	RØSTAD	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	440	
KIM KRISTOFFER	PAL	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	400	
LARS PETTER	NILSEN	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	320	
MAREK KRZYSZTOF	KOTLARZ	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	270	
ANITA COLL HANSEN	RUDILØKKEN	Egne aksjer	0,00 % ,	0,00 % ,	150	
ODD HELGE MARTIN	RYDNINGEN	Fullmakt	0,00 % ,	0,00 % ,	44	

Totalt representert

ISIN: NO0010809783 OTOVO ASA

Generalforsamlingsdato: 04.07.2025 09.00

Dagens dato: 04.07.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	280 007 384	
- selskapets egne aksjer	199 302	
Totalt stemmeberettiget aksjer	279 808 082	
Representert ved egne aksjer	9 094 060	3,25 %
Representert ved forhåndsstemme	75 259 278	26,90 %
Sum Egne aksjer	84 353 338	30,15 %
Representert ved fullmakt	107 286 984	38,34 %
Sum fullmakter	107 286 984	38,34 %
Totalt representert stemmeberettiget	191 640 322	68,49 %
Totalt representert av AK	191 640 322	68,44 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Hakon G. Huseknepp

Protokoll for generalforsamling OTOVO ASA

ISIN: NO0010809783 OTOVO ASA

Generalforsamlingsdato: 04.07.2025 09.00

Dagens dato: 04.07.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,44 %	0,00 %	68,44 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,44 %	0,00 %	68,44 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322
Sak 4 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,44 %	0,00 %	68,44 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	191 640 322	0	191 640 322	0	0	191 640 322

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Halvor G. Hanselknyne

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	280 007 384	0,01	2 800 073,84	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

Total Represented

ISIN: NO0010809783 OTOVO ASA

General meeting date: 04/07/2025 09.00

Today: 04.07.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 6

	Number of shares	% sc
Total shares	280,007,384	
- own shares of the company	199,302	
Total shares with voting rights	279,808,082	
Represented by own shares	9,094,060	3.25 %
Represented by advance vote	75,259,278	26.90 %
Sum own shares	84,353,338	30.15 %
Represented by proxy	107,286,984	38.34 %
Sum proxy shares	107,286,984	38.34 %
Total represented with voting rights	191,640,322	68.49 %
Total represented by share capital	191,640,322	68.44 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Halvor G. Husebakk

Protocol for general meeting OTOVO ASA

ISIN: NO0010809783 OTOVO ASA

General meeting date: 04/07/2025 09.00

Today: 04.07.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322
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 %	68.44 %	0.00 %	68.44 %	0.00 %	0.00 %	
Total	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322
Agenda item 3 Approval of the notice and agenda						
Ordinær	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322
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 %	68.44 %	0.00 %	68.44 %	0.00 %	0.00 %	
Total	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322
Agenda item 4 Election of members to the board of directors						
Ordinær	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322
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 %	68.44 %	0.00 %	68.44 %	0.00 %	0.00 %	
Total	191,640,322	0	191,640,322	0	0	191,640,322

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	280,007,384	0.01	2,800,073.84	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

Verification

Transaction 09222115557551258043

Document

2025-07-04 Otovo ASA - EGM minutes (signed)

Main document

8 pages

Initiated on 2025-07-04 10:22:55 CEST (+0200) by Jonas

William Eikenes Lødøen (JWEL)

Finalised on 2025-07-04 11:28:22 CEST (+0200)

Signatories

Jonas William Eikenes Lødøen (JWEL)

Otovo ASA

jonasei@otovo.com

Jonas Lødøen

Signed 2025-07-04 10:24:13 CEST (+0200)

Petter Ulset (PU)

petterul@otovo.com

Petter Ulset

Signed 2025-07-04 11:28:22 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

