



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

INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

OTOVO ASA

(ORG.NR. 915 501 680)

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

OTOVO ASA

(REG.NO. 915 501 680)

Styret i Otovo ASA ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 9. februar 2023 kl. 10:00.

Sted: Digitalt møte.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen bes sende påmelding til larsek@otovo.com, og vil deretter få tilsendt innloggingsinformasjon til det digitale møtet. Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt. Mer informasjon om digital deltakelse i generalforsamlingen finnes nedenfor under overskriften "Registrering og tilgang til møtet".

* * *

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder, Peter Mellbye, eller annen person utpekt av ham. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Ylva B. Gjesdahl Petersen, advokat i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.

The board of directors of Otovo ASA (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

Time: 9 February 2023 at 10:00 hours (CET).

Place: Digital meeting.

Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to sign up by sending an e-mail to larsek@otovo.com to receive log-in information for the digital meeting. Shareholders are encouraged to vote in advance or submit a proxy. More information on electronic participation in the general meeting is included further below, under the heading "Registration and participation in the meeting".

* * *

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Peter Mellbye, or another person appointed by him. The person opening the meeting will record the attendance of present shareholders and proxies.

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

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

Ylva B. Gjesdahl Petersen, lawyer in Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting approves the notice and the agenda.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

4 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EN RETTET EMISJON

4.1 Bakgrunn

Med bistand fra DNB Markets, en del av DNB Bank ASA ("**Tilretteleggeren**"), gjennomførte Selskapet den 25. januar 2023 en rettet plassering av 12 575 452 nye aksjer i Selskapet til en kurs på NOK 19,88 per aksje ("**Tegningskursen**"), som ga et samlet bruttoproveny på omtrent NOK 250 millioner ("**Emisjonen**"). Tildelingen av aksjer i Emisjonen fremgår av [Vedlegg 1](#).

Formålet med Emisjonen er å utnytte potensialet i Selskapets nye gjeldsfinansiering som annonsert av Selskapet 25. januar 2023 kl. 06:13, i form av en kommittert rullerende kredittfasilitet på NOK 500 millioner og en ikke-kommitert opsjon på NOK 500 millioner fra et bankkonsortium bestående av DNB Bank ASA og SpareBank 1 SR-Bank ASA ("**Lånefasiliteten**"). Nettoprovenyet fra Emisjonen vil brukes til å finansiere ytterligere vekst i Selskapets leasingvirksomhet i kombinasjon med Lånefasiliteten og andre selskapsformål.

Emisjonen innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5. Styret har vurdert strukturen på kapitalinnhenting i lys av allmennaksjelovens krav til likebehandling, reglene om likebehandling i Euronext Growth Regelbok II og Oslo Børs' retningslinjer for likebehandling, og styret er av den oppfatning at transaksjonsstrukturen er i overensstemmelse med disse kravene og i Selskapets og dets aksjeeiernes felles interesse.

Plasseringen av aksjene ble gjort som en rettet emisjon slik at Selskapet kunne gjennomføre kapitalinnhenting på en effektiv måte, og med en betydelig lavere risiko og uten en betydelig rabatt til den nåværende børskursen sammenlignet med en fortrinnsrettsemisjon. Tegningskursen ble satt på bakgrunn av en offentlig annonsert auksjonsprosess og reflekterte dermed markedsprisen på aksjene, med en minimumspris på NOK 19,88 for opp til NOK 200 millioner, i henhold til en garantiavtale inngått med Selskapets største aksjonær, AxSol AB, for å gi Selskapets aksjeeiere beskyttelse mot et uventet resultat av auksjonsprosessen som kunne føre til en høy grad av utvanning.

Videre vil en etterfølgende emisjon som beskrevet i punkt 5 nedenfor, dersom den gjennomføres, sikre at Berettigede Tegnere

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

4 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A PRIVATE PLACEMENT

4.1 Background

With the assistance from DNB Markets, a part of DNB Bank ASA (the "**Manager**"), the Company completed a private placement of a total of 12,575,452 new shares in the Company at a subscription price of NOK 19.88 per share (the "**Subscription Price**") on 25 January 2023, raising gross proceeds of approximately NOK 250 million (the "**Private Placement**"). The allocation of shares in the Private Placement is set out in [Appendix 1](#).

The purpose of the Private Placement is to utilize the potential of the Company's new debt financing as announced by the Company on 25 January 2023 at 06:13 hours CET, comprising a committed revolving credit facility in the amount of NOK 500 million and an uncommitted NOK 500 million accordion option from a bank consortium consisting of DNB Bank ASA and SpareBank 1 SR-Bank ASA (the "**Financing Facility**"). The net proceeds from the Private Placement will be used to finance further growth in the Company's subscription business in combination with the Financing Facility and other corporate purposes.

The Private Placement represents a deviation from the shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares, cf. section 10-4, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**"). The board of directors has considered the structure of the equity raise in light of the equal treatment obligations under the Companies Act, the rules on equal treatment under Euronext Growth Rule Book Part II and the Oslo Stock Exchange's Guidelines on the rule of equal treatment, and the board of directors is of the opinion that the transaction structure is in compliance with these requirements and to be in the common interest of the Company and its shareholders.

The share issuance was carried out as a private placement in order for the Company to complete the equity raise in a manner that was efficient and with a significantly lower risk and without the significant discount to the current trading price compared to a rights issue. The subscription price was set on the basis of a publicly announced bookbuilding process and thus reflected the market pricing of the shares, with a minimum price of NOK 19.88 for up to NOK 200 million according to a guarantee agreed with the Company's largest shareholder, AxSol AB, to protect the Company's shareholders against an unexpected outcome of the bookbuilding process resulting in high dilution.

Further, a subsequent offering as described in item 5 below, if implemented, will secure that Eligible Shareholders (as defined

(som definert nedenfor) får mulighet til å tegne aksjer til samme tegningskurs som i Emisjonen.

På bakgrunn av det ovenfor nevnte foreslår styret at generalforsamlingen beslutter å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av 12 575 452 nye aksjer slik at Emisjonen kan gjennomføres.

4.2 Forslag til vedtak om kapitalforhøyelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 125 754,52, ved utstedelse av 12 575 452 nye aksjer (hver pålydende NOK 0,01).
- (ii) Aksjene skal tegnes av personene og selskapene, og med den fordeling, som fremgår av oppstillingen i Vedlegg 1.
- (iii) Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 10. februar 2023.
- (iv) Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5
- (v) Det skal betales NOK 19,88 per aksje, hvorav NOK 0,01 er aksjekapital og NOK 19,87 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 249 999 985,76, hvorav til sammen NOK 125 754,52 er aksjekapital og til sammen NOK 249 874 231,24 utgjør overkurs /annen innskutt egenkapital.
- (vi) Aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til en særskilt emisjonskonto innen 10. februar 2023.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres til å reflektere Selskapets aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 9 000 000 (eks. MVA), som skal dekkes av Selskapet.

below) will receive the opportunity to subscribe for new shares at the same subscription price as that applied in the Private Placement.

On basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the share capital by the issuance of 12,575,452 new shares, so that the Private Placement can be settled.

4.2 Proposal for the resolution to increase the share capital

The board of directors proposes that the general meeting resolves to pass the following resolution:

- (i) The share capital is increased by NOK 125,754.52, by the issuance of 12 575 452 new shares (each with a nominal value of NOK 0.01).
- (ii) The shares shall be subscribed for by the persons and entities, and with the allocation, set forth in the overview included in Appendix 1.
- (iii) The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 10 February 2023.
- (iv) The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) The subscription price per share is NOK 19.88, of which NOK 0.01 is share capital and NOK 19.87 constitutes share premium/other paid-in capital. The total subscription amount is NOK 249,999 985.76, of which in total NOK 125,754.52 is share capital and in total NOK 249,874,231.24 constitutes share premium/other paid-in capital.
- (vi) The shares carry the right to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) The share contribution shall be settled by cash payment to a separate share issuance account no later than 10 February 2023.
- (viii) Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the Company's share capital and number of shares following the share capital increase.
- (ix) The estimated costs related to the share capital increase is NOK 9,000,000 (excl. VAT), which shall be paid by the Company.

5 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE EMISJON

5.1 Bakgrunn

I tilknytning til Emisjonen omtalt i punkt 4 ovenfor ønsker styret muligheten til å gjennomføre en etterfølgende emisjon (den "**Etterfølgende Emisjonen**") av inntil 2 012 072 nye aksjer ("**Nye Aksjer**") til en tegningskurs per Nye Aksje på NOK 19,88, som tilsvarer Tegningskursen i Emisjonen.

I den Etterfølgende Emisjonen, hvis styret beslutter å gjennomføre denne, vil de Nye Aksjene bli tilbudt til eksisterende aksjeeiere i Selskapet per 25. januar 2023 (som registrert i VPS den 27. januar 2023), som (i) ikke ble inkludert i wall-crossingen i forbindelse med Emisjonen, (ii) ikke ble tildelt aksjer i Emisjonen og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon der det å fremsette slikt tilbud ikke er lovlig, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, krever godkjenning, innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt ("**Berettigede Aksjeeiere**"). Tegningsperioden i en Etterfølgende Emisjon vil først kunne begynne etter at Selskapet har fått godkjent og publisert et verdipapirdokument og et tillegg til registreringsdokumentet som ble godkjent av Finanstilsynet 9. desember 2022, og forventes derfor å starte i andre halvdel februar 2023.

For å sikre tilstrekkelig fleksibilitet i forbindelse med en eventuell Etterfølgende Emisjon, er det ønskelig at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, og at styret samtidig får mulighet til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 jf. § 10-5, slik at et eventuelt tilbud kun kan rettes mot Berettigede Aksjeeiere.

Hvorvidt det vil være hensiktsmessig å gjennomføre den Etterfølgende Emisjonen vil bero på en helhetlig vurdering. Sentrale momenter i den forbindelse vil blant annet være kursutviklingen og volum i Selskapets aksjer perioden etter Emisjonen. Dersom Tegningskursen over tid viser seg å være høyere enn børskurs for Selskapets aksjer, kan styret finne det lite hensiktsmessig å gjennomføre den Etterfølgende Emisjonen.

5.2 Forslag til vedtak om styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med den Etterfølgende Emisjonen

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 20 120,72.*

5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

5.1 Background

In connection with the Private Placement described in item 4 above, the board of directors would like to have the ability to carry out a subsequent offering (the "**Subsequent Offering**") of up to 2,012,072 new shares (the "**New Shares**") at a subscription price per New Share of NOK 19.88, which is equal to the Subscription Price in the Private Placement.

In the Subsequent Offering, if the board of directors resolves to carry out such offering, the New Shares will be offered to existing shareholders in the Company as of 25 January 2023 (as registered in CSD on 27 January 2023) who (i) were not included in the wallcrossing phase of the Private Placement, (ii) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action (the "**Eligible Shareholders**"). The subscription period for the Subsequent Offering can only commence following the approval and publication of a securities note and a supplement to the registration document approved by the Financial Supervisory Authority of Norway (*Nw.: Finanstilsynet*) on 9 December 2022, and is therefore expected to commence in the second half of February 2023.

To ensure sufficient flexibility in connection with a potential Subsequent Offering, it is preferable that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the share capital, and that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential rights pursuant to the Companies Act section 10-4, cf. Section 10-5, in order to direct an offer only to Eligible Shareholders.

Whether it will be appropriate to carry out the Subsequent Offering will depend on an overall assessment. Key factors in such assessment will inter alia be the development in the trading price and trading volumes in the Company's shares following the Private Placement. If the Subscription Price over time proves to be higher than the trading price for the Company's shares, the board of directors may find it inexpedient to carry out the Subsequent Offering.

5.2 Proposal for the resolution to issue a board authorization to increase the share capital in connection with the Subsequent Offering

On basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to pass the following resolution:

(i) *In accordance with 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 20,120.72.*

- | | |
|--|--|
| <p>(ii) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med den Etterfølgende Emisjonen, i et tilbud rettet mot aksjeeiere i Selskapet per 25. januar 2023 (registrert i VPS 27. januar 2023), som (i) ikke ble inkludert i wall-crossingen i forbindelse med Emisjonen, (ii) ikke ble tildelt aksjer i Emisjonen og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon der det å fremsette slikt tilbud ikke er lovlig eller, for andre jurisdiksjoner enn Norge, krever godkjenning, innsending, registrering eller tilsvarende handlinger av et registreringsdokument eller prospekt.</p> | <p>(ii) The authorisation may be utilised in connection with the Subsequent Offering, in an offering directed towards shareholders of the Company as of 25 January 2023 (as registered in CSD on 27 January 2023) who (i) were not included in the wallcrossing phase of the Private Placement, (ii) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action.</p> |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.</p> | <p>(iii) The shareholders' pre-emption rights to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.</p> | <p>(iv) The authorisation will remain in force from the time the resolution is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(v) The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(vi) The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |

6 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED SELSKAPETS OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

6.1 Bakgrunn

På Selskapets generalforsamling 3. desember 2021, vedtok Selskapet et nytt opsjonsprogram for nøkkelansatte for de neste tre år, med en total ramme på 5 160 000 opsjoner som hver gir rett, men ikke plikt, til å kjøpe én aksje i Selskapet ("**2021-Opsjonsprogrammet**").

Aksjebasert avlønning er et sentralt virkemiddel i arbeidet med å rekruttere og beholde nøkkelmedarbeidere og for å sikre tilgang til talenter til Selskapet. Styret er fornøyd med effekten av 2021-Opsjonsprogrammet og foreslår derfor et nytt opsjonsprogram for de tre neste årene med total ramme på 5 500 000 opsjoner som hver gir rett, men ikke plikt til å kjøpe én aksje i Selskapet.

For å legge forholdene til rette for at Selskapet kan utstede aksjer under det nye opsjonsprogrammet foreslår styret derfor at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet.

Styrets forslag innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5. Begrunnelsen for fravikelsen av aksjeeiernes fortrinnsrett er Selskapets behov for å

6 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S EMPLOYEE SHARE OPTION PROGRAMME

6.1 Background

At the Company's general meeting held on 3 December 2021, the Company resolved a new share option programme for key employees for the three coming years with a total limit of 5,160,000 options, each option giving a right, but no obligation, to acquire one share in the Company (the "**2021 Share Option Programme**").

Share-based remuneration is a key element in terms of recruiting and retaining key employees and securing the Company's access to talent. The board of directors is satisfied with the effect from the 2021 Share Option Program and proposes on this basis that a new share option programme is implemented for the three coming years with a total limit of 5,500,000 options, each option giving a right, but no obligation, to acquire one share in the Company.

In order to facilitate the issuance of shares under the new share option programme, the board of directors proposes that it is granted an authorisation to increase the Company's share capital.

The board of directors proposal entails that the shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Companies Act is deviated from, cf. Section 10-5. The reason for the deviation is the Company's ability to facilitate that the participants in the employee

kunne legge til rette for at deltakerne i opsjonsprogrammet for ansatte skal ta del i Selskapets utvikling.

6.2 Forslag til vedtak om styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 55 000, ved utstedelse av nye aksjer i en eller flere kapitalforhøyelser.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregnings, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret og varer i to år fra generalforsamlingens vedtak.*

7 OPPRETTELSE AV VALGKOMITÉ

7.1 Bakgrunn

Som tidligere annonsert av Selskapet, har Selskapet igangsatt en prosess med Oslo Børs for å overføre selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo til Oslo Børs (hovedlisten). Siden Selskapets vedtekter § 10 fastslår at Selskapet skal ha en valgkomité fra det tidspunkt selskapets aksjer er notert på et regulert marked, foreslår styret at Selskapet oppretter en valgkomité og at generalforsamlingen fastsetter en instruks for valgkomiteen. Styrets forslag til instruks for valgkomiteen er publisert sammen med innkallingen på selskapets hjemmeside: <https://investor.otovo.com>.

7.2 Forslag til vedtak om opprettelse av en valgkomité

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal ha en valgkomité. Følgende medlemmer av valgkomiteen velges for en periode for to år:*

share option programme shall participate in the Company's development.

6.2 Proposal for the resolution to issue a board authorization to increase the share capital in connection with the Company's employee share programme

On basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to pass the following resolution:

- (i) *In accordance with 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 a maximum of NOK 55,000 by issuance of shares in one or more share capital increases*
- (ii) *The shareholders' pre-emption rights to the new shares may be deviated from, cf. Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iii) *The authorisation covers share capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, and lasts for two years from the date of the general meeting's resolution.*

7 ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE

7.1 Background

As previously announced by the Company, the Company has initiated a process with the Oslo Stock Exchange for the transfer of its shares from Euronext Growth Oslo to the Oslo Stock Exchange (main list). Since the Company's articles of association Section 10 state that the Company shall have a nomination committee from the time of listing on a regulated market, the board of directors proposes that the Company establishes a nomination committee and that the general meeting adopts an instruction for the nomination committee. The board of director's proposal for instruction for the nomination committee is published together with the notice on the Company's website: <https://investor.otovo.com>.

7.2 Proposal for the resolution related to the establishment of a nomination committee.

On basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to pass the following resolution:

- (i) *The Company shall have a nomination committee. The following members are elected for a period of two years:*

- *Thomas Ekman (valgkomiteens leder), CEO i Dusting Group AB og styreleder i AxSol AB.*
 - *Christian Berg, CFO i Wilh. Wilhelmsen Holding ASA.*
- (ii) *Generalforsamlingen vedtar og godkjenner "Instruks for nominasjonskomiteen" slik den er publisert på selskapets hjemmeside.*

* * *

Utover Emisjonen, den nye gjeldsfinansieringen og hva som ellers fremgår av Selskapets børsmeldinger og kvartalsrapporter for 2022, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedato som er av vesentlig betydning for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-3. Selskapets årsrapport for 2021 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Forhåndsstemme og fullmakt

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via Selskapets hjemmeside <https://investor.otovo.com> eller VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Frist for å avgi forhåndsstemmer er 7. februar 2023 kl. 12:00. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt og forhåndsstemmer kan sendes inn elektronisk via VPS' investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 2 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen 7. februar 2023 kl. 12:00.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på generalforsamlingen må registrere deltakelse innen 7. februar 2023 kl. 12:00 ved å sende en e-post til larsek@otovo.com med informasjon om navn på aksjeeieren, og dersom aksjeeieren er et foretak, navn på personen som vil møte for foretaket, og antall aksjer det vil møtes og stemmes for.

- *Thomas Ekman (chair of the nomination committee), CEO of Dusting Group AB and chair of AxSol AB.*
 - *Christian Berg, CFO of Wilh. Wilhelmsen Holding ASA.*
- (ii) *The general meeting adopts and approves the "Instruction for the nomination committee" as published on the Company's website.*

* * *

Other than the Private Placement, the new debt financing and what has otherwise been disclosed in stock exchange announcements or presented in the Company's quarterly reports for 2022, there have not been any events of significant importance for the Company following the last balance sheet date, cf. the Companies Act section 10-3. The Company's annual report for 2021 is available on the Company's website.

Advance vote and proxy

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Shareholders are encouraged to cast their votes by advanced voting. Such early voting must be made online through the Company's website <https://investor.otovo.com> or CSD' investor services for shareholders having access to such. The deadline for submitting early voting is 7 February 2023 at 12:00 hours (CET). Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies and early voting may be submitted electronically through CSD' investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 2 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board of directors requires shareholders to submit proxies so they are received no later than 7 February 2023 at 12:00 hours (CET).

If shares are registered by a nominee in the CSD register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate CSD account in his/her own name prior to the general meeting.

All shareholders who intend to participate in the general meeting must register their attendance by sending an e-mail to larsek@otovo.com within 7 February 2023 at 12:00 hours (CET) with information of the name of the shareholder, and if the shareholder is an entity, the name of the individual who will represent the entity, and the number of shares to be represented and voted for.

Alle aksjeeiere som har meldt seg på innenfor fristen ovenfor vil få tilsendt en link til det digitale møtet på e-post.

Annen informasjon

Otovo ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har utstedt 136 214 346 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig (i tråd med ovennevnte).
- Talerett på generalforsamlingen.
- 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.

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 og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Adressen til Selskapets hjemmeside er: <https://investor.otovo.com/>

* * *

Oslo, 26. januar 2023 / 26 January 2023

på vegne styret i Otovo ASA / on behalf of the board of directors of Otovo ASA

Peter Mellbye

Styrets leder / Chair of the board of directors

Vedlegg:

1. Tildeling av aksjer
2. Fullmaktsskjema

All shareholders who have registered their attendance by the abovementioned deadline will receive a link to the digital meeting by e-mail.

Other information

Otovo ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Companies Act. The Company has issued 136,214,346 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

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

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

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 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.

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

* * *

Appendices:

1. Allocation of shares
2. Power of attorney form



Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Otovo ASA avholdes 9. februar 2023 kl. 10:00 som digitalt møte.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er eid per tidspunktet for generalforsamlingen.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 7. februar 2023 kl. 12:00:

Forhåndsstemme

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside investor.otovo.com (bruk overnevnte referansenummer og pinkode), eller Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Registrering av deltakelse på generalforsamlingen

Generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte og vi ber om at aksjeeierne som vil delta på generalforsamlingen, registrerer sin deltakelse ved å sende e-post til larsek@otovo.com med informasjon om navn på aksjeeieren, og dersom aksjeeieren er et foretak, navn på personen som vil møte for foretaket, og antall aksjer det vil møtes og stemmes for.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Otovo ASA

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside investor.otovo.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan signert blankett sendes per e-post til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **7. februar 2023 kl. 12:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest som skal vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgis stemme på ekstraordinær generalforsamling 9. februar 2023 i Otovo ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--



Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Otovo ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger (det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB og må sendes per e-post til genf@dnb.no (skannet blankett), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **7. februar 2023 kl. 12:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest som skal vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 9. februar 2023 i Otovo ASA for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmeavgivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda for ekstraordinær generalforsamling 9 februar 2023	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Kapitalforhøyelse i forbindelse med emisjonen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med etterfølgende emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med selskapets opsjonsprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Opprettelse av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)