

VOW GREEN METALS AS**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Vow Green Metals AS ("**Selskapet**") den 25. Juni 2025 kl. 10:00 i Selskapets lokaler i Lilleakerveien 2B, 0283 Lysaker.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Narve Reiten, som tok opp fortegnelse over representerte aksjonærer. Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen

Dagsorden:**Sak 1 - Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.**

Narve Reiten ble valgt som møteleder og Cecilie Jonassen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Sak 2 - Godkjenning av innkallingen og dagsorden.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 3 - Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets regnskap for regnskapsåret 2024 og Selskapets årsrapport, inkludert årsberetning, for regnskapsåret 2024 godkjennes."

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 4 - Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteén

I samsvar med valgkomiteéns innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomiteéns forslag til honorarsatser for styremedlemmer, herunder for komiteearbeid, og medlemmer av valgkomiteén godkjennes."

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

The Annual General Meeting of Vow Green Metals AS (the "**Company**") was held on 25 June 2025 at 10:00 hours at the Company's offices at Lilleakerveien 2B, 0283 Lysaker.

The Annual General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Narve Reiten. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes

Agenda:**Item 1 - Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes.**

Narve Reiten was elected as chairperson and Cecilie Jonassen was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed unanimously.

Item 2 - Approval of the notice and the agenda.

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 3 - Approval of the annual accounts and Board report for the financial year 2024

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Company's annual accounts for the financial year 2024 and the Company's annual report, including the Board's report, for the financial year 2024 are approved."

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 4 - Approval of remuneration to the Board and members of the Nomination Committee

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The Nomination Committee's proposal for remuneration to the Board, including for board

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 5 - Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 6 - Valg av styre

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Narve Reiten gjenvelges som styreleder og Kari Stine Tærum og Trude Sundset gjenvelges som styremedlemmer. Tom Hugo Ottesen velges som nytt styremedlem.»

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 7 - Valg av medlemmer til valgkomiteén

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Bård Brath Ingerø gjenvelges som leder av valgkomiteén og Robert Olsen gjenvelges som medlem av valgkomiteén.»

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Sak 8 - Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *"Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 527.282. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

(ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med transaksjoner eller ellers, i forbindelse med incentiv- eller*

committee work, and members of the Nomination Committee is approved.

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 5 - Approval of the auditor's fee

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 6 - Election of Board members

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Narve Reiten is re-elected as chairperson of the Board and Kari Stine Tærum and Trude Sundset are re-elected as board members. Tom Hugo Ottesen is elected as a new board member."

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 7 - Election of members to the Nomination Committee

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Bård Brath Ingerø is re-elected as chair of the Nomination Committee and Robert Olsen is re-elected as member of the Nomination Committee."

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

Item 8 - Authorisation to the Board to increase the Company's share capital

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

(i) *"The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 527,282. Subject to this aggregate amount imitation, the authority may be used on more than one occasion.*

(ii) *The authority may be used to issue shares as consideration in connection with transactions or otherwise, in connection with incentive and*

aksjeprogrammer for ansatte, ledelsen og styret, og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets egenkapital/likviditet.

- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog senest til 30. juni 2026.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13- 5.
- (vi) Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i ordinær generalforsamling 23. mai 2024 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

Vedtaket ble truffet med nødvendig flertall, se vedlegg 1 til protokollen.

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

share schemes for employees, management and the Board, and to raise new equity in order to strengthen the Company's equity/liquidity.

- (iii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2026, but in no event later than 30 June 2026.
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Private Limited Companies Act may be set aside.
- (v) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Private Limited Companies Act.
- (vi) The authorization to increase the share capital given at the annual general meeting on 23 May 2024 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

The resolution was passed with the required majority, see appendix 1 to these minutes.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Narve Reiten
(sign)

Cecilie Jonassen
(sign)

Vedlegg/Appendix:

Total Represented

ISIN:	<u>NO0011037483 VOW GREEN METALS AS</u>
General meeting date:	25/06/2025 10.00
Today:	25.06.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	202,800,897	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	202,800,897	
Represented by own shares	80,318,332	39.61 %
Represented by advance vote	47,963,527	23.65 %
Sum own shares	128,281,859	63.26 %
Represented by proxy	56,284	0.03 %
Sum proxy shares	56,284	0.03 %
Total represented with voting rights	128,338,143	63.28 %
Total represented by share capital	128,338,143	63.28 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOW GREEN METALS AS

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0011037483 VOW GREEN METALS AS</u>
Generalforsamlingsdato:	25.06.2025 10.00
Dagens dato:	25.06.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	202 800 897	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	202 800 897	
Representert ved egne aksjer	80 318 332	39,61 %
Representert ved forhåndsstemme	47 963 527	23,65 %
Sum Egne aksjer	128 281 859	63,26 %
Representert ved fullmakt	56 284	0,03 %
Sum fullmakter	56 284	0,03 %
Totalt representert stemmeberettiget	128 338 143	63,28 %
Totalt representert av AK	128 338 143	63,28 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOW GREEN METALS AS

Protocol for general meeting VOW GREEN METALS AS

ISIN:	NO0011037483 VOW GREEN METALS AS
General meeting date:	25/06/2025 10.00
Today:	25.06.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 ELECTION OF A CHAIRPERSON AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES						
Ordinær	128,338,143	0	128,338,143	0	0	128,338,143
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 %	63.28 %	0.00 %	63.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	128,338,143	0	128,338,143	0	0	128,338,143
Agenda item 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA						
Ordinær	128,338,143	0	128,338,143	0	0	128,338,143
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 %	63.28 %	0.00 %	63.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	128,338,143	0	128,338,143	0	0	128,338,143
Agenda item 3 APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2024						
Ordinær	128,337,893	0	128,337,893	250	0	128,338,143
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 %	63.28 %	0.00 %	63.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	128,337,893	0	128,337,893	250	0	128,338,143
Agenda item 4 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD AND MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE (AS PER RECOMMENDATION FROM NOMINATION COMMITTEE)						
Ordinær	118,454,474	0	118,454,474	9,883,669	0	128,338,143
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.30 %	0.00 %	92.30 %	7.70 %	0.00 %	
total sc in %	58.41 %	0.00 %	58.41 %	4.87 %	0.00 %	
Total	118,454,474	0	118,454,474	9,883,669	0	128,338,143
Agenda item 5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR THE FINANCIAL YEAR 2024						
Ordinær	118,455,974	0	118,455,974	9,882,169	0	128,338,143
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.30 %	0.00 %	92.30 %	7.70 %	0.00 %	
total sc in %	58.41 %	0.00 %	58.41 %	4.87 %	0.00 %	
Total	118,455,974	0	118,455,974	9,882,169	0	128,338,143
Agenda item 6 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS (AS PER RECOMMENDATION FROM NOMINATION COMMITTEE)						
Ordinær	118,456,224	0	118,456,224	9,881,919	0	128,338,143
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.30 %	0.00 %	92.30 %	7.70 %	0.00 %	
total sc in %	58.41 %	0.00 %	58.41 %	4.87 %	0.00 %	
Total	118,456,224	0	118,456,224	9,881,919	0	128,338,143
Agenda item 7 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE (AS PER RECOMMENDATION FROM NOMINATION COMMITTEE)						
Ordinær	118,456,224	0	118,456,224	9,881,919	0	128,338,143
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.30 %	0.00 %	92.30 %	7.70 %	0.00 %	
total sc in %	58.41 %	0.00 %	58.41 %	4.87 %	0.00 %	
Total	118,456,224	0	118,456,224	9,881,919	0	128,338,143
Agenda item 8 AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL						
Ordinær	118,459,724	0	118,459,724	9,878,419	0	128,338,143
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.30 %	0.00 %	92.30 %	7.70 %	0.00 %	
total sc in %	58.41 %	0.00 %	58.41 %	4.87 %	0.00 %	
Total	118,459,724	0	118,459,724	9,878,419	0	128,338,143

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOW GREEN METALS AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	202,800,897	0.01	1,318,205.83	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

Protokoll for generalforsamling VOW GREEN METALS AS

ISIN:	NO0011037483 VOW GREEN METALS AS
Generalforsamlingsdato:	25.06.2025 10.00
Dagens dato:	25.06.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN						
Ordinær	128 338 143	0	128 338 143	0	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,28 %	0,00 %	63,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	128 338 143	0	128 338 143	0	0	128 338 143
Sak 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN						
Ordinær	128 338 143	0	128 338 143	0	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,28 %	0,00 %	63,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	128 338 143	0	128 338 143	0	0	128 338 143
Sak 3 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORTEN FOR REGNSKAPSÅRET 2024						
Ordinær	128 337 893	0	128 337 893	250	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,28 %	0,00 %	63,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	128 337 893	0	128 337 893	250	0	128 338 143
Sak 4 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER OG MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN (IHHT VALGKOMITEENS INSTRUKS)						
Ordinær	118 454 474	0	118 454 474	9 883 669	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,30 %	0,00 %	92,30 %	7,70 %	0,00 %	
% total AK	58,41 %	0,00 %	58,41 %	4,87 %	0,00 %	
Totalt	118 454 474	0	118 454 474	9 883 669	0	128 338 143
Sak 5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2024						
Ordinær	118 455 974	0	118 455 974	9 882 169	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,30 %	0,00 %	92,30 %	7,70 %	0,00 %	
% total AK	58,41 %	0,00 %	58,41 %	4,87 %	0,00 %	
Totalt	118 455 974	0	118 455 974	9 882 169	0	128 338 143
Sak 6 VALG AV STYREMEDLEMMER (IHHT VALGKOMITEENS INSTRUKS)						
Ordinær	118 456 224	0	118 456 224	9 881 919	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,30 %	0,00 %	92,30 %	7,70 %	0,00 %	
% total AK	58,41 %	0,00 %	58,41 %	4,87 %	0,00 %	
Totalt	118 456 224	0	118 456 224	9 881 919	0	128 338 143
Sak 7 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN (IHHT VALGKOMITEENS INSTRUKS)						
Ordinær	118 456 224	0	118 456 224	9 881 919	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,30 %	0,00 %	92,30 %	7,70 %	0,00 %	
% total AK	58,41 %	0,00 %	58,41 %	4,87 %	0,00 %	
Totalt	118 456 224	0	118 456 224	9 881 919	0	128 338 143
Sak 8 FORSLAG OM FULLMAKT TIL SELSKAPETS STYRE TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL						
Ordinær	118 459 724	0	118 459 724	9 878 419	0	128 338 143
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,30 %	0,00 %	92,30 %	7,70 %	0,00 %	
% total AK	58,41 %	0,00 %	58,41 %	4,87 %	0,00 %	
Totalt	118 459 724	0	118 459 724	9 878 419	0	128 338 143

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOW GREEN METALS AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	202 800 897	0,01	1 318 205,83	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig 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