

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

PROTOKOLL FRA

STYREMØTE

I

OTOVO ASA

(ORG.NR. 915 501 680)

MINUTES FROM

BOARD MEETING

OF

OTOVO ASA

(REG. NO. 915 501 680)

Den 19. desember 2025 ble det avholdt styremøte i Otovo ASA ("**Selskapet**").

Styremøtet ble avholdt elektronisk.

Lars Erik Torjussen (styrets leder), Tor Øystein Repstad, Mette Rokne Hanestad, George Coyle, Samuel Gürtl, Nanna Petersen og Aina Lemoen Lunde deltok i behandlingen. Styret var dermed fulltallige, og styret var dermed beslutningsdyktig.

Til behandling forelå følgende:

**1 KAPITALFORHØYELSE FOR Å
TILRETTELEGGE FOR AKSJESPLEIS**

På den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 5. desember 2025 vedtok generalforsamlingen at Selskapets aksjer skal slås sammen i forholder 10:1 (spleises), hvorefter 10 eksisterende aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 0,01, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi på NOK 0,10. Ettersom antallet aksjer i Selskapet ikke er delelig med 10, er styret av den oppfatning at Selskapets aksjekapital bør økes gjennom utstedelse av nye aksjer for å legge til rette for aksjespleisen.

A meeting of the board of directors of Otovo ASA (the "**Company**") was held on 19 December 2025.

The board meeting was held electronically.

Lars Erik Torjussen (chairperson), Tor Øystein Repstad, Mette Rokne Hanestad, George Coyle, Samuel Gürtl, Nanna Petersen and Aina Lemoen Lunde participated in the proceedings. Hence, all board members participated in the proceedings and a quorum was formed.

The following matters were on the agenda:

**1 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE
REVERSE SHARE SPLIT**

At the Company's extraordinary general meeting held on 5 December 2025, the general meeting resolved that the Company's shares shall be consolidated in the ratio of 10:1 (reverse split), whereby 10 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.01, shall be consolidated to one share with a nominal value of NOK 0.10. As the number of shares in the Company is not divisible by 10, the board of directors is of the opinion that the Company's share capital should be increased through the issuance of new shares to facilitate for the reverse share split.

I henhold til styrefullmakt gitt til styret på ekstraordinær generalforsamling den 5. desember 2025, fattet styret følgende vedtak:

In accordance with the authorization granted to the board of directors at the extraordinary general meeting held on 5 December 2025, the board of directors made the following resolution:

- | | | | |
|--------|--|--------|---|
| (i) | <i>Aksjekapitalen forhøyes med NOK 0,04, ved utstedelse av 4 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.</i> | | <i>The share capital is increased by NOK 0.04, by issuance of 4 new shares, each with a nominal value of NOK 0.01.</i> |
| (ii) | <i>Det skal betales NOK 0,01 per aksje, hvorav hele beløpet er aksjekapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 0,04.</i> | (ii) | <i>The subscription price is NOK 0.01 per share of which the entire amount is share capital. The total subscription amount is NOK 0.04.</i> |
| (iii) | <i>De nye aksjene skal tegnes av Sondre Bergløff. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.</i> | (iii) | <i>The new shares shall be subscribed for by Sondre Bergløff. The existing shareholders' preferential right to the new shares is thus deviated from, cf. the Companies Act Section 10-5, cf. Section 10-4.</i> |
| (iv) | <i>De nye aksjene skal tegnes på separat tegningsblankett innen 30. januar 2025.</i> | (iv) | <i>The new shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 30 January 2025.</i> |
| (v) | <i>Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til en særskilt emisjonskonto innen 30. januar 2025.</i> | (v) | <i>The share contribution shall be settled by cash payment to a separate share issuance account no later than 30 January 2025.</i> |
| (vi) | <i>De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i> | (vi) | <i>The new shares will carry full shareholder rights in the Company, including rights to dividends, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i> |
| (vii) | <i>De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000 (eks. MVA).</i> | (vii) | <i>The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 50,000 (excl. VAT).</i> |
| (viii) | <i>Selskapets vedtekter endres for å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i> | (viii) | <i>The Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and new number of shares following the share capital increase.</i> |

* * *

Alle beslutninger var enstemmige.

* * *

All resolutions were unanimous.

Det var ingen flere saker til behandling, og styremøtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the board meeting was adjourned.

* * *

* * *

19. desember 2025 / 19 December 2025

Styret i Otovo ASA / The board of directors of Otovo ASA

Signed by:

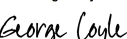
F07214842763494...
Lars Erik Torjussen
(Styreleder / Chairperson)

Signed by:

14463619A4444DD...
Tor Øystein Repstad
(Styremedlem / Board member)

Signed by:

83FA95642A4045A...
Mette Rokne Hanestad
(Styremedlem / Board member)

DocuSigned by:

8F78B34DC369414...
George Coyle
(Styremedlem / Board member)

Signiert von:

65013885508F45A...
Samuel Gürtl
(Styremedlem / Board member)

Signiert von:

539186D731334CA...
Nanna Petersen
(Styremedlem / Board member)

Signed by:

39A41551C6314B2...
Aina Lemoen Lunde
(Styremedlem / Board member)