



English office translation. In case of discrepancy,
the Norwegian original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
OTOVO ASA**

(org.nr. 915 501 680)

Den 28. august 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 advokat Lars Martin Sveen fra advokatfirmaet Thommessen, som redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer viste at 125 147 538 av Selskapets aksjer (av totalt 280 007 384 aksjer utstedt), tilsvarende ca. 44,69 % 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:

Advokat Lars Martin Sveen fra advokatfirmaet Thommessen velges som møteleder og Jonas William Eikenes Lødøen 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 28 August 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, lawyer Lars Martin Sveen from the law firm Thommessen opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders, proxies and advanced votes showed that 125,147,538 of the Company's shares (of in total 280,007,384 shares issued), corresponding to approximately 44.69% 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:

Lars Martin Sveen from the law firm Thommessen, is elected to chair the meeting and Jonas William Eikenes Lødøen 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.

4 VALG AV NYTT STYREMEDLEM

I tråd med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Lars Erik Torjussen velges som ny styreleder frem til ordinær generalforsamling i 2027 og erstatter Beatriz Malo de Molina i styret.

Eivind Tønnessen avsettes som styremedlem i Otovo ASA og Aina Lemoen Lunde velges som nytt styremedlem i Otovo ASA frem til ordinær generalforsamling i 2027.

Etter valget vil styret bestå av følgende medlemmer:

- *Lars Erik Torjussen (styreleder)*
- *Mette Rokne Hanestad (styremedlem)*
- *Tor Øystein Repstad (styremedlem)*
- *William John Berger (styremedlem)*
- *Aina Lemoen Lunde (styremedlem)*
- *Nanna Petersen (ansatterrepresentant)*
- *Samuel Gürtl (ansatterrepresentant)*

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

Lars Martin Sveen
(møteleder / chairperson of the meeting)

The notice and the agenda are approved.

4 ELECTION OF NEW MEMBER TO THE BOARD OF DIRECTORS

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

Lars Erik Torjussen is elected as new Chair of the Board until the Annual General Meeting in 2027 and replaces Beatriz Malo de Molina in the Board.

Eivind Tønnessen is dismissed as board member of Otovo ASA and Aina Lemoen Lunde is elected as new board member of Otovo ASA until the annual general meeting in 2027.

After the election, the board of directors shall comprise of the following persons:

- *Lars Erik Torjussen (chair)*
- *Mette Rokne Hanestad (board member)*
- *Tor Øystein Repstad (board member)*
- *William John Berger (board member)*
- *Aina Lemoen Lunde (board member)*
- *Nanna Petersen (employee representative)*
- *Samuel Gürtl (employee representative)*

* * *

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

Jonas William Eikenes Løddøen
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg:

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

Appendices:

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

Representertliste OTOVO ASA 28.08.2025

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. som	Beholdning	% av AK	Repr. ved
Å ENERGI INVEST AS		Forhåndsstemmer	87 732 581	31,33 % ,	
NYSNØ KLIMAINVESTERINGER AS		Fullmakt	18 635 601	6,66 % ,	
ANDMAR OPERATIONS AS		Egne aksjer	8 774 610	3,13 % ,	Andreas Egge Thorsheim
Verdipapirfondet DNB Gr nt Norden		Forhåndsstemmer	4 816 932	1,72 % ,	
SIMVEST AS		Egne aksjer	2 601 277	0,93 % ,	Simen Fure Jørgensen
DNB FUND - NORDIC EQUITIES		Forhåndsstemmer	845 740	0,30 % ,	
EKELAND	LARS	Forhåndsstemmer	321 200	0,12 % ,	
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND		Forhåndsstemmer	278 297	0,10 % ,	
JOHANSEN	REIDAR	Forhåndsstemmer	275 809	0,10 % ,	
Lone Star AS		Forhåndsstemmer	225 000	0,08 % ,	
BERNTZEN	RONALD	Fullmakt	200 000	0,07 % ,	
ALEXANDER KRISTOFF LIMITED NUF		Fullmakt	128 986	0,05 % ,	
PANTER CAPITAL AS		Egne aksjer	105 000	0,04 % ,	Petter Ulset
ØIE	ODD REIDAR	Forhåndsstemmer	100 000	0,04 % ,	
MARTINSEN	PETER MATHIAS	Forhåndsstemmer	28 123	0,01 % ,	
Istifid S.p.A., Societa Fiduciaria e di Revisione		Forhåndsstemmer	21 250	0,01 % ,	

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. som	Beholdning	% av AK	Repr. ved
TOKAI AS		Forhåndsstemmer	20 000	0,01 % ,	
NORDEA 1 SICAV		Forhåndsstemmer	16 085	0,01 % ,	
GIBBONS	LAURENCE RICHARD	Forhåndsstemmer	10 300	0,00 % ,	
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL		Forhåndsstemmer	4 653	0,00 % ,	
HOEL	ROGER	Forhåndsstemmer	3 000	0,00 % ,	
MOTLAND	EIVIND	Forhåndsstemmer	1 500	0,00 % ,	
HALVORSEN	KRISTIAN SIGURD	Forhåndsstemmer	550	0,00 % ,	
RØSTAD	KJELL	Forhåndsstemmer	440	0,00 % ,	
PAL	KIM KRISTOFFER	Forhåndsstemmer	400	0,00 % ,	
KABBE	UNNI LISBETH	Fullmakt	160	0,00 % ,	
RYDNINGEN	ODD HELGE MARTIN	Fullmakt	44	0,00 % ,	

Totalt representert

ISIN: NO0010809783 OTOVO ASA
Generalforsamlingsdato: 28.08.2025 09.00
Dagens dato: 28.08.2025

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	280 007 384	
- selskapets egne aksjer	199 302	
Totalt stemmeberettiget aksjer	279 808 082	
Representert ved egne aksjer	11 480 887	4,10 %
Representert ved forhåndsstemme	94 701 860	33,85 %
Sum Egne aksjer	106 182 747	37,95 %
Representert ved fullmakt	18 964 791	6,78 %
Sum fullmakter	18 964 791	6,78 %
Totalt representert stemmeberettiget	125 147 538	44,73 %
Totalt representert av AK	125 147 538	44,69 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OTOVO ASA



Protokoll for generalforsamling OTOVO ASA

ISIN:	NO0010809783 OTOVO ASA
Generalforsamlingsdato:	28.08.2025 09.00
Dagens dato:	28.08.2025

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	125 147 538	0	125 147 538	0	0	125 147 538
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	44,69 %	0,00 %	44,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	125 147 538	0	125 147 538	0	0	125 147 538
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	125 147 538	0	125 147 538	0	0	125 147 538
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	44,69 %	0,00 %	44,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	125 147 538	0	125 147 538	0	0	125 147 538
Sak 4 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	124 291 498	845 740	125 137 238	10 300	0	125 147 538
% avgitte stemmer	99,32 %	0,68 %		0,00 %		
% representert AK	99,32 %	0,68 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	44,39 %	0,30 %	44,69 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	124 291 498	845 740	125 137 238	10 300	0	125 147 538

Kontofører for selskapet: DNB Bank ASA

For selskapet: OTOVO ASA





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:	<u>N00010809783 OTOVO ASA</u>
General meeting date:	28/08/2025 09.00
Today:	28.08.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	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	11,480,887	4.10 %
Represented by advance vote	94,701,860	33.85 %
Sum own shares	106,182,747	37.95 %
Represented by proxy	18,964,791	6.78 %
Sum proxy shares	18,964,791	6.78 %
Total represented with voting rights	125,147,538	44.73 %
Total represented by share capital	125,147,538	44.69 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

OTOVO ASA



Protocol for general meeting OTOVO ASA

ISIN: N00010809783 OTOVO ASA
General meeting date: 28/08/2025 09.00
Today: 28.08.2025

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	125,147,538	0	125,147,538	0	0	125,147,538
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 %	44.69 %	0.00 %	44.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	125,147,538	0	125,147,538	0	0	125,147,538
Agenda item 3 Approval of the notice and agenda						
Ordinær	125,147,538	0	125,147,538	0	0	125,147,538
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 %	44.69 %	0.00 %	44.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	125,147,538	0	125,147,538	0	0	125,147,538
Agenda item 4 Election of members to the board of directors						
Ordinær	124,291,498	845,740	125,137,238	10,300	0	125,147,538
votes cast in %	99.32 %	0.68 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.32 %	0.68 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	44.39 %	0.30 %	44.69 %	0.00 %	0.00 %	
Total	124,291,498	845,740	125,137,238	10,300	0	125,147,538

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

OTOVO 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