



Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA, org.nr. 998 997 801 ("**Selskapet**") den 18. april 2024 kl. 10:00 på Lysaker Torg 35, Lysaker.

Dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Møtet ble åpnet av styreleder Stig Eide Sivertsen.

2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Til stede var også Øyvind Oanes (daglig leder), Tom O. Collett (leder for valgkomiteen), Rene Herskedal (kontofører Nordea), Eirik Holtedahl (finansdirektør), Henning Fagerbakke (aksjonær) og Ine A. Grindstad (protokollfører).

3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Stig Eide Sivertsen ble valgt som møteleder og Henning Fagerbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Minutes of annual general meeting*

The annual general meeting of Morrow Bank ASA, org.no. 998 997 801 (the "**Company**") was held on 18th of April 2024 at 10:00 at Lysaker Torg 35, Lysaker.

Agenda:

1. Opening of the annual general meeting by the chairman of the board

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Stig Eide Sivertsen.

2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1.

Present were also Øyvind Oanes, (CEO), Tom O. Collett (chair of the nomination committee) Rene Herskedal (registrar Nordea), Eirik Holtedahl, Henning Fagerbakke (shareholder) and Ine A. Grindstad (keeper of the minutes).

3. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Stig Eide Sivertsen was elected as chairperson, and Henning Fagerbakke was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

* Denne protokollen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / These minutes have been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Møteleder redegjorde for at innkallingen var sendt alle aksjonærer med kjent adresse eller kontofører.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Morrow Bank ASA for 2023, herunder disponering av årets resultat

Møteleder redegjorde for at årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets internettsider.

Stig Eide Sivertsen gjennomgikk hovedpunkter fra årsregnskapet og årsberetningen.

Årsregnskapet og styrets beretning for Morrow Bank ASA for 2023 ble godkjent i tråd med styrets forslag, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møteleder orienterte kort for redegjørelsen for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Honorar for revisjon til Selskapets revisor PricewaterhouseCoopers AS

4. Approval of the notice and the agenda

The chairman of the meeting stated that the notice has been sent to all shareholders with a known address or registrar.

The notice and the agenda were approved.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

5. Approval of the annual accounts and directors' report of Morrow Bank ASA for 2023, including allocation of the result of the year

The chairman of the meeting stated that the annual accounts and the annual report, together with the auditor's report, has been made available on the Company's website.

Stig Eide Sivertsen reviewed the main items of the annual accounts and the annual report.

The annual accounts and the director's report for Morrow Bank ASA for 2023 were approved, including the proposal of the board of directors for the allocation of the result of the year.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

The chairman of the meeting made a brief presentation of the statement regarding corporate governance made in accordance with § 3-3b of the Norwegian accounting act. No objections were made against the statement.

6. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"Audit fee to the Company's auditor PricewaterhouseCoopers AS of

på 1,9 millioner kroner for regnskapsåret 2023 ble godkjent."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Stig Eide Sivertsen presenterte valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen fastsatte honorar til styrets medlemmer som følger:

Styret

Styret skal honoreres som følger for ordinært arbeid i perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Styrets leder:
675 000 kroner

Styrets nestleder:
495 000 kroner

Aksjonærvalgte styremedlemmer:
430 000 kroner

Ansattevalgte styremedlemmer:
130 000 kroner

Ansattevalgte varamedlemmer:
13 000 kroner

Revisjons- og Risikoutvalg

Generalforsamlingen besluttet at ordinært arbeid i Revisjons- og Risikoutvalget i perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025 skal honoreres med 235 000 kroner per medlem.

Kompensasjonskomité

Generalforsamlingen besluttet at arbeid i Kompensasjonskomiteen honoreres med 50 000 kroner per styremedlem og 15 000 kroner per ansattrepresentant for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til

NOK 1.9 million for the financial year 2023 was approved."

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

7. Determination of the remuneration of the board of directors

Stig Eide Sivertsen presented the nomination committee's proposal.

The General Assembly determined the remuneration to the board members as follows:

Board

The board shall be remunerated as follows for ordinary work during the period from the 2024 annual general meeting to the 2025 annual general meeting:

Chair of the Board:
NOK 675,000

Vice chair of the Board:
NOK 495,000

Shareholder elected board members:
NOK 430,000

Employee elected board members:
NOK 130,000

Employee elected deputy members:
NOK 13,000

Audit and Risk Committee

The General Assembly resolved that ordinary work in the Audit and Risk Committee for the period from the 2024 annual general meeting to the 2025 annual general meeting shall be remunerated with NOK 235,000 for each member.

Compensation Committee

The General Assembly resolved that work in the Compensation Committee is remunerated with an amount of NOK 50,000 and for each board member and NOK 15,000 for each employee representative for the period from the 2024 annual general meeting

ordinær generalforsamling i 2025.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Stig Eide Sivertsen presenterte valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen fastsatte honorar til valgkomiteens medlemmer som følger:

Valgkomiteens leder:
50 000 kroner

Medlem av Valgkomiteen: 25 000 kroner

Honorarene til Valgkomiteen gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://ir.morrowbank.com>

Generalforsamlingen godkjente retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

to the 2025 annual general meeting.

The decisions were made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

Stig Eide Sivertsen presented the nomination committee's proposal.

The General Assembly determined the remuneration to the nomination committee as follows:

Chair of the Nomination Committee:
NOK 50,000

Member of the Nomination Committee: NOK 25,000

The remuneration to the Nomination Committee is resolved for the period from the 2024 annual general meeting to the 2025 annual general meeting.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

9. Discussion of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

The chairman of the meeting referred to the statement regarding determination of salary and other remuneration to the senior management. The statement is available on the Company's website:

<https://ir.morrowbank.com>

The General Assembly approved the Board of directors' guidelines for determination of remuneration to senior management. The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

10. Godkjenning av styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16 b

Stig Eide Sivertsen presenterte styrets rapport for godtgjørelse.

Generalforsamlingen godkjente rapporten. Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11. Valg av styremedlemmer

Stig Eide Sivertsen presenterte valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«Stig Eide Sivertsen gjenvelges som styrets leder for en periode på 2 år, Anna-Karin Østlie gjenvelges som styremedlem for en periode på 2 år.

Kristian Huseby velges som nytt styremedlem for en periode på 1 år.»

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styrets leder:

Stig Eide Sivertsen (på valg i 2026)

Styrets nestleder:

Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2025)

Styremedlem:

Kristian Huseby (på valg i 2025)

Styremedlem:

Anna-Karin Østlie (på valg i 2026)

Styremedlem:

10. Approval of the Board of Directors' report on salary and other remuneration paid to management employees pursuant to § 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Stig Eide Sivertsen presented the Board of Directors' report on salary and other remuneration paid to management employees.

The General Assembly approved the. The decision was made with the required majority; cf. the voting result included as Appendix 2 to these minutes.

11. Election of board members

Stig Eide Sivertsen presented the committee's proposal.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"Stig Eide Sivertsen is re-elected as Chair of the Board for a period of 2 years. Anna-Karin Østlie is re-elected as board member for a period of 2 years.

Kristian Huseby is elected as a new board member for a term of 1 year."

Following this, the Board of Directors will consist of the following shareholder-elected:

Chair of the Board:

Stig Eide Sivertsen (up for election in 2026)

Vice Chair of the Board:

Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2025)

Board member:

Kristian Huseby (up for election in 2025)

Board member:

Anna-Karin Østlie (up for election in 2026)

Board member:

Thomas Bjørnstad (på valg i 2025)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12. Valg av medlem til valgkomiteen

Stig Eide Sivertsen presenterte valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

«Tom O. Collett gjenvelges som leder av Valgkomiteen i Morrow Bank ASA. Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling i 2026. Espen Franzon Amundsen velges som nytt medlem av Valgkomiteen i Morrow Bank ASA. Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2026.»

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Valgkomiteens leder:
Tom O. Collett (på valg i 2026)

Valgkomitemedlem:
Espen Franzon Amundsen (på valg i 2026)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

13. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram

Møteleder viste til at Selskapets opsjonsprogram for ansatte medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer. Styret har foreslått at generalforsamlingen

Thomas Bjørnstad (up for election in 2025)

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

12. Election of member to the nomination committee

Stig Eide Sivertsen presented the committee's proposal.

The General Assembly passed the following resolution:

"Tom O. Collett is re-elected as leader of the Nomination Committee of Morrow Bank ASA. The election period is until the end of the annual general meeting 2026. Espen Franzon Amundsen is elected as a member of the Nomination Committee of Morrow Bank ASA. The election period is until the end of the annual general meeting 2026."

After this, the nomination committee has the following members:

Chair of the nomination committee:
Tom O. Collett (up for election in 2026)

Member of the nomination committee:
Espen Franzon Amundsen (up for election in 2026)

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

13. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's share option plan

The chairman of the meeting explained that the Company's option scheme for employees entails that options can be exercised each quarter with the effect that the Company shall issue new shares. The board of directors has

vedtar en styrefullmakt til å utstede nye aksjer for å sikre levering av aksjer i henhold til opsjonsprogrammet.

Styrefullmaktens ramme tilsvarer det maksimale antall opsjoner som akkumulert vil kunne være utøvbare frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved en eller flere kapitalforhøyelser innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med 3 000 000 kroner.

2. Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.

3. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn 30. juni 2025. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 13. april 2023 for samme formål.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

14. Fullmakt til kapitalopptak

Møteleder viste til at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har fleksibilitet til i løpet av de neste to

proposed that the General Assembly grants the board of directors an authorisation to issue new shares in order to secure delivery of shares pursuant to the option scheme.

The scope of this authorization corresponds to the maximum number of options that accumulated can be exercisable until the annual general meeting of 2025.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"The General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased by a total of NOK 3,000,000

2. The authority may only be used to issue shares in connection with the exercise of options to subscribe for shares in the Company.

3. The authorization applies until the next annual general meeting in 2025, however, not beyond 30 June 2025. The authorization replaces authorization granted by the annual general meeting on 13 April 2023 for the same purpose.

4. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

5. The authorization includes a capital increase based on cash deposits

6. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5."

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

14. Authorization to raise capital

The chairman of the meeting explained that for capital adequacy purposes, the Company should have flexibility to, during the next two years, strengthen

år å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til 200 000 000 kroner. Styret anser det hensiktsmessig at slik ansvarlig kapital innhentes som fondsobligasjonskapital som godkjennes av Finanstilsynet som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til ved en eller flere anledninger å utstede fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital for et samlet beløp inntil 200 000 000 kroner. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2025, men likevel ikke lengre enn til 30. juni 2025. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 13. april 2023.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

15. Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer

Møteleder forklarte at det er hensiktsmessig om styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner for å ha fleksibilitet til å optimalisere selskapets finansielle struktur. Selskapets beholdning av egne aksjer kan blant annet benyttes for etterfølgende salg eller sletting. Styret kan også benytte fullmakten til kjøp av egne aksjer for oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

«1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å

the Company's subordinated loan capital by up to NOK 200,000,000. The board recommends that such subordinated loan capital is raised in the form of hybrid debt instruments and approved by the Financial Supervisory Authority as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"The General Assembly grants to the board of directors the authority to, on one or several occasions, issue hybrid debt instruments approved as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital in a total maximum amount of up to NOK 200,000,000. The authorization is valid until the annual general meeting of 2025, but no later than 30 June 2025. The authorization replaces the authorization granted by the annual general meeting on 13 April 2023."

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

15. Authorization to the board of directors to acquire own shares

The chairman of the meeting explained that it is useful if the board of directors is granted an authorization to acquire shares in the Company with a nominal value of up to NOK 10,000,000 in order to gain flexibility to optimize the financial structure. The Company's treasury shares may be used amongst other for sale or deletion of shares. The Board of Directors may also use the authorisation to purchase own shares to secure fulfilment of the Company's obligations under the stock option plan.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"1. In accordance with § 9-4 of the Norwegian public limited liability

erhverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner.

2. Det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er 100 kroner og det minste er 1 krone.

3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, herunder ved salg eller sletting av aksjer eller ved oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

4. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

16. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Møteleder viste til at det for å sterke Selskapets finansielle struktur, vil være hensiktsmessig at Selskapet har mulighet til kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer dersom styret finner det hensiktsmessig.

Generalforsamling traff deretter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil 45 872 826 kroner tilsvarende ca. 20% av Selskapets aksjekapital.

companies act, the board of directors is authorized to acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 10,000,000.

2. The maximum amount that can be paid for each share is NOK 100 and the minimum is NOK 1.

3. The acquisition and sale of treasury shares may take place in any way the board of directors may find appropriate, including by sale or deletion of shares, or to fulfil the Company's obligations under the stock option plan, however not by subscription of shares.

4. The authorization is valid until the Company's 2025 annual general meeting, but no later than 30 June 2025."

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

16. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital

The chairman of the meeting explained that in order to strengthen the Company's financial structure, it would be useful for the Company to have the option of increase the share capital by subscription of new shares if the board finds this suitable.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

"The General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased, in one or several turns, by a total of NOK 45,872,826 corresponding to approximately 20 per cent of the Company's share capital.

2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2025.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven §13-5.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

17. Utstedelse av frittstående tegningsretter

Møteleder gjennomgikk hovedpunktene og bakgrunnen for forslaget om å utstede frittstående tegningsretter.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

«(i) Selskapet skal utstede 800 000 frittstående tegningsretter.

(ii) De frittstående tegningsrettene kan tegnes av Tony Rogne.

(iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de frittstående tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13, jf. § 10-5.

(iv) De frittstående tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen to uker fra generalforsamlingens beslutning.

2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2025.

3. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

4. The authorization includes a capital increase based on cash deposits.

5. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5.”

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

17. Issue of warrants

The chairman of the meeting reviewed the main items and the background for the proposal to issue warrants.

The General Assembly accordingly passed the following resolution:

«(i) The Company shall issue 800,000 warrants.

(ii) The warrants may be subscribed by Tony Rogne.

(iii) The shareholders' pre-emptive rights to the warrants are deviated from, cf. the Public Limited Companies Act section 11-13 cf. 10-5.

(iv) The warrants shall be subscribed for on a separate subscription form within two weeks from the General Assembly's resolution.

(v) Det skal ikke betales noe vederlag for de frittstående tegningsrettene.

(vi) Hver frittstående tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje i Selskapet.

(vii) Tegningskursen ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være NOK 8 per aksje. Ved utbytte fra Selskapet til aksjonærene skal tegningskursen reduseres med et beløp tilsvarende NOK-verdien av utbyttet per aksje.

(viii) Det er et vilkår for å kunne kreve utstedt aksjer i henhold til tegningsrettene at innehaveren av tegningsretten har et ansettelsesforhold med Selskapet på utøvelsestidspunktet.

(ix) De frittstående tegningsrettene må utøves i perioden fra 1. januar 2026 og innen 31. desember 2027. Frittstående tegningsretter som ikke er utøvet innen 31. desember 2027 faller bort uten kompensasjon til innehaveren.

(x) Utøvelse av de frittstående tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.

(xi) Betaling for aksjer skal skje til selskapets bankkonto som angitt av Selskapet innen ti virkedager etter at melding om utøvelse er sendt.

(xii) Innehaveren av de frittstående tegningsrettene har ikke rett til justering av antall frittstående tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse,

(v) No consideration for the warrants shall be paid.

(vi) Each warrant gives the right to require the issuance of one share in the Company.

(vii) The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 8 per share. In the event of dividend from the Company to the shareholders, the subscription price shall be reduced with an amount corresponding to the NOK value of the dividend per share.

(viii) It is a condition for exercising the warrants that the holder of the warrant is employed with the Company at the exercise date.

(ix) The warrants shall be exercisable in the period from 1 January 2026 and until 31 December 2027. Warrants which have not been exercised within 31 December 2027 will lapse without compensation to the holder.

(x) The warrants must be exercised through written notice to the board of directors.

(xi) Payment for shares shall take place within ten business days after notice of exercise has been sent to the company to company's stated bank account.

(xii) The holder of the warrants is not entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase

kapitalnedsettelse eller utstedelse av nye frittstående tegningsretter i Selskapet. Ved aksjesplitt eller -spleis skal antall frittstående tegningsretter justeres slik at endringene ikke påvirker verdien av de frittstående tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen. Ved en fusjon hvor Selskapet er overtakende selskap, vil tegningsrettighetene ikke påvirkes. Dersom Selskapet ikke er overtakende selskap i en fusjon, kan innehaverne av tegningsrettene utøve tegningsrettene i en periode på fem dager etter at Selskapets generalforsamling har godkjent fusjonsplanen. Dersom Selskapet deltar i en fisjon skal tegningsrettene gjelde for Selskapet og det (de) selskapet(ene) som deltar i fisjonen i samme forhold som aksjekapitalen er fordelt mellom de deltakende selskapene, men likevel slik at styret kan bestemme at tegningsrettene for den enkelte ansatte skal gjelde for det selskapet den ansatte vil være ansatt hos etter fisjonen.

(xiii) Aksjer utstedt ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra dette tidspunktet.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

or share capital reduction in the Company or the issue of additional warrants. In the event of a share split or a share consolidation, the number of warrants shall be adjusted so that the changes do not affect the value of the warrants before the relevant event. In the event of a merger where the Company is the surviving entity, the warrants will not be affected. If the Company is not the surviving entity in a merger, the holders of the warrants may exercise the warrants within a period of five days after the Company's General Assembly has approved the merger plan. If the Company participates in a demerger, the warrants shall apply for the Company and the (those) company(ies) that participates in the demerger in the same proportion as the share capital is divided between the participating companies, but the board of directors may nevertheless determine that the warrants of each individual employee shall apply for the company that such employee will be employed with following the demerger.

(xiii) Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from the registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.”

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

Lysaker, 18. april 2024 / 18 April 2024

Stig Eide Sivertsen
Møteleder / chairperson

Henning Fagerbakke
Valgt til å medundertegne /
Elected to co-sign

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Avstemningsresultat

Vedlegg 3: Vedtekter

Appendix 1: Record of attending shareholders

Appendix 2: Voting results

Appendix 3: Articles of association

Møteliste Oppmøtt Morrow Bank ASA 18.04.2024

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	95 021 894	0	95 021 894	41,43 %	96,48 %	94,60 %
18		Styrets Leder		Fullmektig	Ordinær	0	1 755 619	1 760 619	0,77 %	1,79 %	1,75 %
398		BKS CAPITAL AS	Bjørn Kristian Siadheim	Aksjonær	Ordinær	1 200 000	0	1 200 000	0,52 %	1,22 %	1,20 %
737		THEOLINE AS	Sig Eide Sivertsen	Aksjonær	Ordinær	400 000	0	400 000	0,17 %	0,41 %	0,40 %
2808	MINH ERLING	KRISTIANSEN		Aksjonær	Ordinær	42 500	0	42 500	0,02 %	0,04 %	0,04 %
5256	Tom	Erlandsen		Aksjonær	Ordinær	14 000	0	14 000	0,01 %	0,01 %	0,01 %
31260		Kistefos AIS		Fullmektig	Ordinær	0	10 000	10 000	0,00 %	0,01 %	0,01 %
31310	ARE RODAHL	HVALBYE		Aksjonær	Ordinær	40 000	0	40 000	0,02 %	0,04 %	0,04 %

Totalt representert

ISIN:	NO0010694029 Morrow Bank ASA
Generalforsamlingsdato:	18.04.2024 10.00
Dagens dato:	18.04.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	229 364 132	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	229 364 132	
Representert ved egne aksjer	1 696 500	0,74 %
Representert ved forhåndsstemme	95 021 894	41,43 %
Sum Egne aksjer	96 718 394	42,17 %
Representert ved fullmakt	1 765 619	0,77 %
Representert ved stemmeinstruks	5 000	0,00 %
Sum fullmakter	1 770 619	0,77 %
Totalt representert stemmeberettiget	98 489 013	42,94 %
Totalt representert av AK	98 489 013	42,94 %

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Morrow Bank ASA

Attendance List Attendance Morrow Bank ASA 18/04/2024

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	95,021,894	0	95,021,894	41.43 %	96.48 %	94.60 %
18		Styrets Leder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	1,755,619	1,760,619	0.77 %	1.79 %	1.75 %
398		BKS CAPITAL AS	Bjørn Kristian Stadheim	Share Holder	Ordinær	1,200,000	0	1,200,000	0.52 %	1.22 %	1.20 %
737		THEOLINE AS	Stig Eide Sivertsen	Share Holder	Ordinær	400,000	0	400,000	0.17 %	0.41 %	0.40 %
2808	MINH ERLING	KRISTIANSEN		Share Holder	Ordinær	42,500	0	42,500	0.02 %	0.04 %	0.04 %
5256	Tom	Erlandsen		Share Holder	Ordinær	14,000	0	14,000	0.01 %	0.01 %	0.01 %
31260		Kistefos AS		Proxy Solicitor	Ordinær	0	10,000	10,000	0.00 %	0.01 %	0.01 %
31310	ARE RODAHL	HVALBYE		Share Holder	Ordinær	40,000	0	40,000	0.02 %	0.04 %	0.04 %

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010694029 Morrow Bank ASA</u>
General meeting date:	18/04/2024 10.00
Today:	18.04.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 7

	Number of shares	% sc
Total shares	229,364,132	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	229,364,132	
Represented by own shares	1,696,500	0.74 %
Represented by advance vote	95,021,894	41.43 %
Sum own shares	96,718,394	42.17 %
Represented by proxy	1,765,619	0.77 %
Represented by voting instruction	5,000	0.00 %
Sum proxy shares	1,770,619	0.77 %
Total represented with voting rights	98,489,013	42.94 %
Total represented by share capital	98,489,013	42.94 %

Registrar for the company:	Signature company:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE	Morrow Bank ASA

--	--

Protokoll for generalforsamling Morrow Bank ASA

ISIN:	<u>NO0010694029 Morrow Bank ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	18.04.2024 10.00
Dagens dato:	18.04.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,08 %	0,00 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 4 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,08 %	0,00 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 5 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Morrow Bank ASA for 2023, herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,08 %	0,00 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 689 013	0	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 6 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	90 682 833	0	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,07 %	0,00 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 682 833	0	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 7 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	89 657 833	1 025 000	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	98,87 %	1,13 %		0,00 %		
% representert AK	91,03 %	1,04 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	39,09 %	0,45 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	89 657 833	1 025 000	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 8 Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	90 682 833	0	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,07 %	0,00 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 682 833	0	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 9 Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a						
Ordinær	90 387 681	295 152	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	99,68 %	0,33 %		0,00 %		
% representert AK	91,77 %	0,30 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,13 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 387 681	295 152	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 10 Godkjenning av styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b						
Ordinær	90 391 121	291 712	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	99,68 %	0,32 %		0,00 %		
% representert AK	91,78 %	0,30 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,13 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 391 121	291 712	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 11 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	90 688 013	0	90 688 013	7 801 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,08 %	0,00 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 688 013	0	90 688 013	7 801 000	0	98 489 013

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	90 688 013	0	90 688 013	7 801 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,08 %	0,00 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,54 %	0,00 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 688 013	0	90 688 013	7 801 000	0	98 489 013
Sak 13 Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram						
Ordinær	90 396 801	292 212	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	99,68 %	0,32 %		0,00 %		
% representert AK	91,78 %	0,30 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,41 %	0,13 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 396 801	292 212	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 14 Fullmakt til kapitalopptak						
Ordinær	90 653 347	35 666	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	92,04 %	0,04 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,52 %	0,02 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 653 347	35 666	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 15 Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer						
Ordinær	90 653 847	35 166	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	92,05 %	0,04 %	92,08 %	7,92 %	0,00 %	
% total AK	39,52 %	0,02 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	90 653 847	35 166	90 689 013	7 800 000	0	98 489 013
Sak 16 Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur						
Ordinær	62 742 397	27 940 436	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	69,19 %	30,81 %		0,00 %		
% representert AK	63,71 %	28,37 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	27,36 %	12,18 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	62 742 397	27 940 436	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
Sak 17 Utstedelse av frittstående tegningsretter						
Ordinær	82 372 882	8 309 951	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013
% avgitte stemmer	90,84 %	9,16 %		0,00 %		
% representert AK	83,64 %	8,44 %	92,07 %	7,93 %	0,00 %	
% total AK	35,91 %	3,62 %	39,54 %	3,40 %	0,00 %	
Totalt	82 372 882	8 309 951	90 682 833	7 806 180	0	98 489 013

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:
Morrow Bank ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	229 364 132	1,00	229 364 132,00	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

Protocol for general meeting Morrow Bank ASA

ISIN: NO0010694029 Morrow Bank ASA
 General meeting date: 18/04/2024 10.00
 Today: 18.04.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	0.00 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	0.00 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 5 Approval of the annual accounts and directors report of Morrow Bank ASA for 2023, including allocation of the result of the year						
Ordinær	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	0.00 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,689,013	0	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 6 Approval of the remuneration of the Companys auditor						
Ordinær	90,682,833	0	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.07 %	0.00 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,682,833	0	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 7 Determination of the remuneration of the members of the board of directors						
Ordinær	89,657,833	1,025,000	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	98.87 %	1.13 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.03 %	1.04 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	39.09 %	0.45 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	89,657,833	1,025,000	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 8 Determination of the remuneration of the members of the nomination committee						
Ordinær	90,682,833	0	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.07 %	0.00 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,682,833	0	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 9 Approval of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwe						
Ordinær	90,387,681	295,152	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	99.68 %	0.33 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.77 %	0.30 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	39.41 %	0.13 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,387,681	295,152	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 10 Approval of the board of directors' report regarding remuneration to the management pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liab						
Ordinær	90,391,121	291,712	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	99.68 %	0.32 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.78 %	0.30 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	39.41 %	0.13 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,391,121	291,712	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 11 Election of board members						
Ordinær	90,688,013	0	90,688,013	7,801,000	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	0.00 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,688,013	0	90,688,013	7,801,000	0	98,489,013

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 12 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	90,688,013	0	90,688,013	7,801,000	0	98,489,013
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.08 %	0.00 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.54 %	0.00 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,688,013	0	90,688,013	7,801,000	0	98,489,013
Agenda item 13 Authorization to the board of directors to increase the Companys share capital in connection with the Company's option scheme						
Ordinær	90,396,801	292,212	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	99.68 %	0.32 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.78 %	0.30 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.41 %	0.13 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,396,801	292,212	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 14 Authorization to raise capital						
Ordinær	90,653,347	35,666	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	99.96 %	0.04 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.04 %	0.04 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.52 %	0.02 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,653,347	35,666	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 15 Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares						
Ordinær	90,653,847	35,166	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
votes cast in %	99.96 %	0.04 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.05 %	0.04 %	92.08 %	7.92 %	0.00 %	
total sc in %	39.52 %	0.02 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	90,653,847	35,166	90,689,013	7,800,000	0	98,489,013
Agenda item 16 Authorization to the board of directors to increase the Companys share capital in order to strengthen the Company's financial structure						
Ordinær	62,742,397	27,940,436	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	69.19 %	30.81 %		0.00 %		
representation of sc in %	63.71 %	28.37 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	27.36 %	12.18 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	62,742,397	27,940,436	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
Agenda item 17 Issue of warrants						
Ordinær	82,372,882	8,309,951	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013
votes cast in %	90.84 %	9.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	83.64 %	8.44 %	92.07 %	7.93 %	0.00 %	
total sc in %	35.91 %	3.62 %	39.54 %	3.40 %	0.00 %	
Total	82,372,882	8,309,951	90,682,833	7,806,180	0	98,489,013

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Morrow Bank ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	229,364,132	1.00	229,364,132.00	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

VEDTEKTER
FOR
MORROW BANKASA
(org nr.: 998 997 801)
Sist endret 22.03.2024

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

§ 1-1

Morrow Bank ASA er et allmennaksjeselskap. Bankens forretningskontor (hovedkontor) er i Bærum kommune.

Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

§ 2-1

Bankens aksjekapital er kr 229 665 476 fordelt på 229 665 476 aksjer à kr 1 fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA.

Tidligere eier av aksjer skal sørge for at det straks etter eierskifte sendes melding til Verdipapirsentralen om dette.

Kap. 3 Styret og valgkomiteen.

§ 3-1

Styret består av 4 til 6 aksjeeiervalgte medlemmer som velges av generalforsamlingen, samt eventuelle medlemmer og varaer valgt av og blant de ansatte i samsvar med bestemmelser om ansattes representasjon i selskapets styre gitt i finansforetaksloven §8-4.

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS- avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene skal ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Styreleder og til sammen minst to tredjedeler av styret skal

ikke være ansatt i banken eller selskap i samme konsern. Styret skal for øvrig sammensettes i tråd med nærmere lovbestemmelser.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst.
Varamedlem velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Banken skal ha en valgkomité som består av 3 medlemmer. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen. Valgkomitéen skal ha følgende oppgaver:

- (i) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer
- (ii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
- (iii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

§ 3-3

Styret sammenkalles av lederen og har møte minst en gang i kvartalet og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender og skal forestå de oppgaver som følger av lov, forskrift og disse vedtekter. Det skal sørge for forsvarlig organisering av bankens virksomhet, herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør.

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

Kap 4 Administrerende direktør

§ 4-1

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret.

Kap. 5 Generalforsamlingen.

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder. Generalforsamling skal avholdes i bankens forretningskommune, likevel slik at styret kan beslutte å avholde generalforsamling i Oslo kommune.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på bankens hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjonærer som vil delta i generalforsamling må melde dette til banken innen den frist som er angitt i innkallingen og som ikke kan utløpe tidligere enn to dager før generalforsamlingen.

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, i tråd med allmennaksjeloven § 5-8a.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi stemme skriftlig ved bruk av elektronisk kommunikasjon i forkant av generalforsamlingen, i tråd med allmennaksjeloven § 5-8b.

§ 5-2

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 5-3

Den ordinære generalforsamling skal:

1. Velge møteleder,
2. velge valgkomité, jf § 3-2,
3. velge styrets medlemmer, jf § 3-1,
4. velge revisor eller revisorfirma,
5. fastsette godtgjørelser for bankens tillitsmenn og revisor,
6. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd/utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd,
7. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-4

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere, med oppgave over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-5

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 6 Revisor.

§ 6-1

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av generalforsamlingen for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom styret. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for den ordinære generalforsamling hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 7 Opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital.

§ 7-1

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 8 Innskuddsvilkår.

§ 8-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet. Styret kan delegere denne myndighet.

Kap. 9 Årsregnskap og årsberetning.

§ 9-1

Regnskapsåret følger kalenderåret. For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 10 Vedtektsendringer.

§ 10-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Vedtektsendringer som krever myndighetsgodkjenning tretr i kraft når godkjenning foreligger.

Kap. 11 Ikrafttreden

§ 11-1

Disse vedtekter tretr i kraft når de er godkjent i samsvar med finansforetaksloven § 7-10.