

Office translation:

Til aksjonærene i Vow Green Metals AS

To the shareholders in Vow Green Metals AS

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i Vow Green Metals AS holdes på selskapets kontor på:

**Lysaker torg 12, 1366 Lysaker
12. mai 2022 kl 10.00**

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder eller en annen person utpekt av styret

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 Valg av møteleder**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021**

Årsregnskapet og årsberetningen for Vow Green Metals AS for regnskapsåret 2021, sammen med revisors beretning, vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com, jf vedtektenes § 5.

5 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

The Annual General Meeting of Vow Green Metals AS will be held at the company's offices at:

**Lysaker torg 12, 1366 Lysaker
12 May 2022 at 10.00 CET**

The general meeting will be opened by the Chairman of the Board, or whomever the board appoints.

The Board proposes the following agenda:

- 1 Election of the chairman for the meeting**
- 2 Approval of the notice and the agenda**
- 3 Election of a person to co-sign the minutes**
- 4 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021**

The annual accounts and the annual report for Vow Green Metals AS for the financial year 2021, together with the auditor's report, will be made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com, cf the first paragraph of Section 5 of the Articles of Association.

5 Determination of remuneration to the members of the Board

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which prior to the general meeting will be made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com.

6 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com.

7 Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2021

Det foreslås at revisjongodtgjørelse til Ernst & Young AS for 2021 på NOK 194.800 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Ernst & Young AS vises til note 3 i Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021 som i henhold til vedtektenes § 5 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com.

8 Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com.

9 Valg av valgkomité

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.vowgreenmetals.com.

10 Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

For å gi styret fleksibilitet til å kunne gjennomføre tilbakekjøp av aksjer som ledd i et tilbakekjøpsprogram, herunder for erverv av aksjer som kan benyttes i forbindelse med incentivordninger og som vederlag i forbindelse med oppkjøp, forslås det at styret gis følgende fullmakt til å erverve aksjer i Selskapet på vegne av Selskapet med et samlet pålydende på inntil NOK på 65.000:

- (i) I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets ordinære

6 Determination of remuneration for the members of the Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which prior to the general meeting will be made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com.

7 Approval of auditor's fee for 2021

It is proposed that the auditor's fee to Ernst & Young AS for 2021 of NOK 194,800 is approved. Reference is made to note 3 in the annual accounts for the Company for the financial year 2021 for information on other fees to Ernst & Young AS which pursuant to the first paragraph of Section 5 of the Articles of Association is made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com.

8 Election of Board members

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which prior to the general meeting will be made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com.

9 Election of Nomination Committee

Reference is made to the Nomination Committee's proposal which prior to the General Meeting will be available on the Company's website www.vowgreenmetals.com.

10 Authorisation to the Board to purchase the Company's shares

To allow the Board flexibility to effect repurchases of shares under a buy-back program, hereunder in connection to acquire shares to be used in connection with share incentive arrangements and as consideration in connection with acquisitions, it is proposed to grant the Board the following authority to purchase shares in the Company on behalf of the Company with a total nominal value by up to NOK 65,000:

- (i) Pursuant to Section 9-4 of the Norwegian Limited Companies Act, the Board is granted authorisation to acquire shares

	aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 65.000.		with a total nominal value by up to NOK 65,000.
(ii)	Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 15 og det laveste er NOK 0,00650.	(ii)	The highest amount which can be paid per share is NOK 15 and the lowest is NOK 0.00650
(iii)	Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig, dog slik at ervervede aksjer kun kan benyttes som ledd i incentivordninger eller som vederlag ved eller for å finansiere oppkjøp. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av nye aksjer.	(iii)	The Board is authorised to acquire and sell shares as the Board finds it appropriate, provided however that acquired shares may only be used as part of incentive arrangements or as consideration in or to finance acquisitions. Acquisition of shares can nevertheless not be done by subscription to new shares.
(iv)	Fullmakten gjelder til det tidligste av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.	(iv)	The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

11 Fullmakt for styret til å erverve Vow-aksjer i markedet for etterfølgende sletting

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til tilbakekjøp av aksjer for å senere kunne vedta sletting.

En slik fullmakt vil gi styret mulighet til å utnytte de mekanismer som aksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også være et viktig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur, og vil komme aksjonærene til gode i form av at de gjenværende aksjer får en høyere eierandel i selskapet.

Det er en forutsetning at tilbakekjøpte aksjer senere skal slettes gjennom beslutning om kapitalnedsettelse i en senere generalforsamling.

Følgende forslag til fullmakt foreslås vedtatt:

- (i) Generalforsamling gir herved styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Vow Green metals -aksjer i markedet med samlet pålydende inntil kr 65.000.

11 Authorisation to the Board to purchase Vow-shares in the market for subsequent deletion

The Board of Directors proposes that the General Meeting authorizes the Board of Directors to buy back own shares in the market for later deletion.

Such a power of attorney will give the board the opportunity to exploit the mechanisms provided by the Limited Liability Companies Act when it comes to distributing capital to the company's shareholders. Buy-back of own shares will also be an important instrument for an ongoing adjustment to an appropriate capital structure and will benefit shareholders in the form of a higher ownership interest in the company.

It is a prerequisite that repurchased shares shall later be deleted through a decision on a capital reduction at a later general meeting.

The following proposed power of attorney is proposed to be adopted:

- (i) The General Meeting hereby authorizes the Board of Directors on behalf of the Company to acquire Vow Green metals shares in the market with a total nominal amount of up to NOK 65,000.

- (ii) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 15 og det laveste er NOK 0,00650. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv finner sted.
- (iii) Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. aksjeloven § 12-1.
- (iv) Fullmakten gjelder til det tidligste av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.

- (ii) The highest amount that can be paid per share is NOK 15 and the lowest is NOK 0,00650. Within this framework, the Board decides for itself at what prices and at what time acquisitions take place.
- (iii) Own shares acquired pursuant to this authorisation may only be disposed of for deletion through reduction of capital, cf. Section 12-1 of the Limited Liability Companies Act.
- (iv) The authorisation is valid until the earliest of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

12 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen - incentivordning

For å gi styret fleksibilitet til å kunne gjennomføre emisjoner i forbindelse med incentivordninger, foreslås det at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 53.590. På grunn av formålet med fullmakten foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 53.590.
- (ii) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med incentivprogrammer.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter aksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.

12 Authorisation to the board to increase the share capital – incentive scheme

In order to provide the Board with flexibility to issue shares in an efficient manner in connection with share incentive arrangements, it is proposed that the board is authorised to increase the share capital of the Company by up to NOK 53,590. Due to the purpose of the authorisation it is also proposed that the board may deviate from the pre-emptive rights of the shareholders when using the authorisation. The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Limited Companies Act, the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 53,590.
- (ii) The authorisation can be used in connection with incentive programs.
- (iii) The shareholders' preferential rights can be deviated pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Limited Companies Act.
- (iv) The authorisation does not include share capital increase against contribution in kind etc, pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Limited Companies Act.
- (v) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with

mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Limited Companies Act

- (vi) Fullmakten gjelder til det første av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.

- (vi) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

13 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen

For å gi styret fleksibilitet til å gjennomføre emisjoner for styrking av egenkapital/likviditet, foreslås det at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 214.316. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 214.316.
- (ii) Fullmakten kan benyttes til å gjennomføre emisjoner for styrking av egenkapital/likviditet.
- (iii) Styrefullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger (jf § 10-2 første ledd), og at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår og rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakten gjelder til det første av ordinær generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er gjort

13 Authorisation to the board to increase the share capital

In order to provide the Board the flexibility to carry out share issues for strengthening equity / liquidity, it is proposed that the board is authorised to increase the share capital of the Company by up to NOK 214,316. The board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Limited Companies Act, the Board is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 214,316.
- (ii) The authorisation can be used to carry out share issues for strengthening equity / liquidity.
- (iii) The authorisation includes capital increases against in-kind contributions (i.e. assets other than money) (cf. sec 10-2, first paragraph), and the right to let the Company incur special obligations under the PLC Act sec 10-2.
- (iv) The shareholders' preferential rights can be deviated pursuant to **Section** 10-4 of the Norwegian Limited Companies Act.
- (v) The authorisation does comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Limited Companies Act
- (vi) The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

Shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice by sending the registration form which is available on the

tilgjengelig på selskapets internettside til Selskapet til den postadresse, telefaks eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen den 11. mai 2022 kl 15.00.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er gjort tilgjengelig på selskapets internettside. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Narve Reiten. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet pr post eller e-post innen 11. mai 2022 kl 15.00 eller leveres i generalforsamlingen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på forvalterkonto, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjonæren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen, eller godtgjøre at melding om eierskifte er sendt til VPS forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Vow Green Metals AS er et allmennaksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 164 893 759 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de

Company's website to the Company, to the mail address, facsimile or e-mail address which appears from the form within 11 May 2022 at 1500 hours (CET).

Shareholders that are prevented from attending may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is available on the Company's website. If desirable, proxy may be given to the Chairman of the Board, Narve Reiten. Completed proxy forms may be sent to the Company by mail or e-mail within 11 May 2022 at 1500 hours (CET) or submitted at the General Meeting.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wants to vote for their shares, the beneficial shareholder must re-register the shares in a separate VPS account in its own name prior to the general meeting, or prove that the transfer to such account has been reported to the VPS prior to the general meeting.

Vow Green Metals AS is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 164 893 759 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder has the right to have issues considered at the general meeting if he or she reports this in writing to the Board, together with a proposal for resolution or reasons for the issue to be put on the agenda, within 28 days before the general meeting is to held.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the Chief Executive Officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) 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

opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige eller vil bli gjort tilgjengelig på www.vowgreenmetals.com. Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr post, telefaks, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Vow Green Metals AS, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker, e-post: lars.mardalen@vowgreenmetals.com, +47 911 07 702.

without causing disproportionate damage to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents to which this notice refers, the proposed resolutions for matters on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are available or will be made available on the Company's website www.vowgreenmetals.com. Shareholders may contact the Company by mail, facsimile, e-mail or telephone in order to request the documents in question on paper. Address: Vow Green Metals AS, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker, email: lars.mardalen@vowgreenmetals.com, +47 911 07 702.

Lysaker, 28. april 2022

For styret i Vow Green Metals AS / On behalf of the board of Vow Green Metals AS

Narve Reiten
Styreleder/Chairman
(Sign.)

MØTESEDDEL / FULLMAKTSSKJEMA

Generalforsamling i Vow Green Metals AS avholdes den 12. mai 2022 kl. 10.00 i selskapets lokaler, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker

MØTESEDDEL – VOW GREEN METALS AS – GENERALFORSAMLING

Møteseddelen må være Vow Green Metals AS i hende senest kl. 15.00, 11. mai 2022

Postadresse: Vow Green Metals AS, PB 465, 1327 Lysaker

E-postadresse: lars.mardalen@vowgreenmetals.com

Undertegnede vil møte i Vow Green Metals AS' generalforsamling torsdag 12. mai 2022 og

☐

avgi stemme for mine/våre aksjer

☐

avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er).

Aksjeeiers /fullstendige navn og adresse:

Dato

Aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – VOW GREEN METALS AS – GENERALFORSAMLING

Dersom De selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Fullmakten må være Vow Green Metals AS i hende senest kl. 15.00 11. mai 2022.

Postadresse: Vow Green Metals AS, PB 465, 1327 Lysaker

E-postadresse lars.mardalen@vowgreenmetals.com

Undertegnede aksjonær i Vow Green Metals AS gir herved:

☐

Styrets formann

☐

Annen person: _____

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i Vow Green Metals AS generalforsamling 12. mai 2022 kl 10.00.

Aksjeeiers /fullstendige navn og adresse:

Dato

Aksjeeiers underskrift

NOTICE OF ATTENDANCE / PROXY FORM

The Annual General Meeting of Vow Green Metals AS will be held at 12 May 2022 at 10.00 hours at the Company's office premises, Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker, Norway.

NOTICE OF ATTENDANCE – VOW GREEN METALS AS – ANNUAL GENERAL MEETING

Vow Green Metals AS must receive the notice of attendance no later than 15.00 hours on 11 May 2022.

Postal address: Vow Green Metals AS, PB 465, N-1327 Lysaker

E-mail: lars.mardalen@vowgreenmetals.com

I will attend the annual general meeting in
VOW GREEN METALS AS on 12 May 2022 and

☐

Vote for my/our own shares

☐

Vote on behalf of the enclosed proxy/proxies

Full name and address of person attending:

Date

Signature

PROXY – VOW GREEN METALS AS – ANNUAL GENERAL MEETING

If you are unable to attend the meeting, the person you authorize may use this proxy.

Vow Green Metals AS must receive the Proxy no later than 15.00 hours on 11 May 2022.

Postal address: Vow Green Metals AS, PB 465, N-1327 Lysaker

E-mail: lars.mardalen@vowgreenmetals.com

As owner of shares in Vow Green Metals AS, I hereby grant:

☐

The Chairman of the Board (or the one he authorizes)

☐

Other Person: _____

proxy to meet on my behalf at the annual general meeting
in Vow Green Metals AS, on 12 May 2022, at 10.00 hours, and
vote for my shares,

Name and address of person granting proxy:
(if other than shareholder)

Full name and address of shareholder:

Date

Shareholders signature