

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING****I/OF****VOW GREEN METALS AS**

(Org.nr. 926 589 989)

Den 7. juli 2023 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Vow Green Metals AS i selskapets lokaler i Bærum kommune.

Vow Green Metals AS har utstedt 165 227 092 aksjer. Aksjene har like rettigheter.

Til stede var 9 aksjonærer og fullmektiger som til sammen representerte 111 262 257 aksjer dvs. 67,3 % av selskapets 165 227 092 aksjer. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Til stede var styreleder Narve Reiten og daglig leder Cecilie Jonassen.

An extraordinary general meeting was held in Vow Green Metals AS on 7 July 2023 . The meeting was held at the company's registered office in the municipality of Bærum.

Vow Green Metals AS have issued 165 227 092 shares. The shares all have equal rights.

Present were 9 shareholders and proxies who together represented 111 262 257 shares, i.e. 67.3% of the company's shares. An overview of the attending shareholders and proxies is attached to the minutes.

Also present were the chairman of the board Narve Reiten and the managing director Cecilie Jonassen.

Til behandling forelå:**1. Åpning av den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder opptak av fortegnelse over antall representerte stemmeberettigede aksjer**

Styrets leder Narve Reiten åpnet møtet.

2. Valg av møteleder samt en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen

Styrets leder Narve Reiten ble oppnevnt som møteleder. Cecilie Jonassen ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden, og begge ble enstemmig godkjent.

4. Godkjenning av fisjonsplan, kapitalnedsettelse og vedtektsendring

Selskapets styre har foreslått en omorganisering

Agenda for the meeting:**1. Opening of the extraordinary general meeting, registration of number of voting shares represented**

Chairman of the board Narve Reiten opened the meeting.

2. Election of the Chairman, and a representative to co-sign the minutes

Chairman of the board Narve Reiten was appointed as Chairman. Cecilie Jonassen was elected to co-sign the minutes with the Chairman.

3. Approval of the notice and the agenda

There were no objections to the notice or the agenda, and both were unanimously approved.

4. Approval of demerger plan, capital reduction and amendments of the Articles of Association

The Board of Directors have proposed a

for å tilrettelegge for at oppføring og eierskap av produksjonsanlegg (byggrelaterte kostnader og kostnader tilknyttet prosessutstyr) skal ligge i særskilte prosjektselskaper.

Som ledd i omorganiseringen er det selskapsrettslig krav om at aksjekapitalen i Vow Green Metals AS først settes ned ved en fisjon, for deretter å kunne økes tilbake til samme nivå ved en konsernfusjon umiddelbart etterpå. Kapitalnedsettelsen skjer ved reduksjon av aksjenes pålydende. Aksjonærene beholder dermed samme antall aksjer.

Generalforsamlingen i Vow Green Metals AS traff følgende vedtak i forbindelse med fisjonsfusjonen:

Fisjonsplan datert 30. juni 2023 for fisjon av Vow Green Metals AS med overføring av deler av selskapet til VGM Hjelpeselskap AS, godkjennes.

Aksjekapitalen i Vow Green Metals AS nedsettes med NOK 644 385,6588 fra NOK 1 073 976,098 til NOK 429 590,4392 ved reduksjon av pålydende på eksisterende 165 227 092 aksjer fra NOK 0,0065, med NOK 0,0039 til NOK 0,0026.

Med virkning fra fisjonsfusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse endres selskapets vedtekter § 3 til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er kr 429 590,4392 fordelt på 165 227 092 aksjer, hver pålydende kr 0,0026. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.»

5. Tiltredelse av konsernfusjonsplan

Etter gjennomføring av kapitalnedsettelse ved fisjon, jf. punkt 4 over, skal aksjekapitalen i Vow Green Metals AS økes tilbake til samme nivå som den var forut for fisjonen ved økning av pålydende tilbake til NOK 0,0065 per aksje. Dette skjer gjennom vederlagsutstedelse i konsernfusjonen.

Generalforsamlingen i Vow Green Metals AS traff følgende vedtak i forbindelse med konsernfusjonen:

Konsernfusjonsplan utarbeidet av styrene i VGM Hjelpeselskap AS og VGM Operatør AS, hvor VGM Operatør AS overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i VGM Hjelpeselskap AS, med utstedelse av vederlag i Vow Green

reorganization to facilitate that the construction and ownership of production facilities (building related costs and costs related to process equipment) are placed in separate project companies.

As part of the reorganization the share capital in Vow Green Metals AS will be decreased due to a demerger, and thereafter increased to the same amount as part of a group merger. The capital decrease is carried out by a reduction of the nominal value of the shares. The amount of shares will not be reduced.

The general meeting of Vow Green Metals AS approved the following resolutions in connection with the demerger:

The demerger plan dated 30 June 2023 for the demerger of Vow Green Metals AS with a transfer to VGM Hjelpeselskap AS, is approved.

The share capital of Vow Green Metals AS is decreased with NOK 644 385.6588 from NOK 1 073 976.098 to NOK 429 590.4392 by reduction of the nominal value of 165 227 092 existing shares from NOK 0.0065 with NOK 0.0039 to NOK 0.0026.

With effect from the legal implementation date of the demerger, the company's Articles of Association § 3 is amended to:

«The company's share capital is NOK 439 590.4392 divided into 165 227 092 shares with a nominal value of NOK 0.0026. The company's shares shall be registered in the central securities depository.

The company's shares are freely tradeable.»

5. Endorsement to the group merger plan

After the capital reduction by demerger has been carried out, cf. section 4 above, the share capital in Vow Green Metals AS will be increased to the same amount as before the demerger by increase of the nominal value to NOK 0,0065 per share. This is carried out through issuance of remuneration in the group merger.

The general meeting of Vow Green Metals AS approved the following resolutions in connection with the group merger:

Group merger plan prepared by the board of directors in VGM Hjelpeselskap AS og VGM Operatør AS, where VGM Operatør AS receives all assets, rights and liabilities in VGM Hjelpeselskap

Metals AS (Konsernfusjonen) tiltres.

I forbindelse med gjennomføringen av Konsernfusjonen vil aksjekapitalen i Vow Green Metals AS økes med NOK 644 385,6588, fra NOK 429 590,4392 til NOK 1 073 976,098, ved økning av pålydende med NOK 0,0039 fra NOK 0,0026 til NOK 0,0065. Aksjeinnskuddet skal tegnes med rett til å gjøre innskudd i annet enn penger. Som aksjeinnskudd benyttes tingsinnskudd i form av en fusjonsfordring pålydende NOK 95 329 004,4666 mot VGM Operatør AS som beskrevet i Konsernfusjonsplanen. Restbeløpet utover økningen av aksjekapital tilføres overkurs med NOK 94 684 618,8126.

Aksjene anses tegnet ved undertegning av generalforsamlingsprotokollen.

Med virkning fra Konsernfusjonens selskapsrettslige ikrafttredelsestidspunkt endres selskapets vedtekter § 3 til å lyde:

«Selskapets aksjekapital er kr 1 073 976,098 fordelt på 165 227 092 aksjer, hver pålydende kr 0,0065. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.»

* * * * *

Alle beslutninger var enstemmige. Det forelå ikke flere saker til behandling.

DocuSigned by:

 8D469DE284294A2...

Narve Reiten
Møteleder / Chairman

AS, with issuance of remuneration in Vow Green Metals AS (the group merger), is approved.

In relation to the implementation of the group merger, the share capital in Vow Green Metals AS will be increased by NOK 644 385.6588, from NOK 429 590.4392 to NOK 1 073 976.098, by an increase of the nominal value by NOK 0.0039 from NOK 0.0026 to NOK 0.0065. The share contribution shall be subscribed with the right to make a contribution in kind. The share contribution will be a contribution in kind in the form of a merger receivable of NOK 95 329 004.4666 against VGM Operatør AS as described in the group merger plan. The amount exceeding the increase in share capital shall be allocated to the share premium with NOK 94 684 618.8126.

The shares are considered subscribed by the signing of the protocol from the extraordinary general meeting.

With effect from the legal implementation date of the group merger, the company's Articles of Association § 3 is amended to:

«The company's share capital is NOK 1 073 976.098 divided into 165 227 092 shares with a nominal value of NOK 0.0065. The company's shares shall be registered in the central securities depository.

The company's shares are freely tradeable »

* * * * *

All resolutions were unanimous. There were no further issues on the agenda.

DocuSigned by:

 AC3473C68C5B4E5...

Cecilie Jonassen
Medundertegner / Co-signer

Vow Green Metals AS EGM 07.07.23 - Attendance Summary Report

Total Votes Present or Represented	111 262 257
Total Voting Capital	165 227 092
% Total Voting Capital Represented	67,3 %

	Stemmer FOR	% FOR	Stemmer MOT	% MOT	Stemmer AVSTÅTT	% AVSTÅTT	Stemmer TOTALT	% TOTALT
Agenda #	Votes FOR	% FOR	Votes AGAINST	% AGAINST	Votes ABSTAINED	% ABSTAINED	Votes TOTAL	% TOTAL
1	111 262 257	100,0 %		0,0 %		0,0 %	111 262 257	67,3 %
2	111 262 257	100,0 %		0,0 %		0,0 %	111 262 257	67,3 %
3	111 262 257	100,0 %		0,0 %		0,0 %	111 262 257	67,3 %
4	111 262 257	100,0 %		0,0 %		0,0 %	111 262 257	67,3 %
5	111 262 257	100,0 %		0,0 %		0,0 %	111 262 257	67,3 %