



Til aksjeeierne i Morrow Bank ASA:

To the shareholders in Morrow Bank ASA:

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING*

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA ("**Selskapet**").

Notice is hereby served of the annual general meeting of Morrow Bank ASA (the "**Company**").

Tid: 18. april 2024 kl. 10:00

Time: 18 April 2024 at 10:00 CEST

Sted: Lysaker torg 35, Lysaker, Norge

Place: Lysaker torg 35, Lysaker, Norway

Dagsorden:

Agenda:

- 1.** Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
- 2.** Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt
- 3.** Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styrets leder velges til møteleder

- 4.** Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

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

Årsregnskapet og årsberetningen for Morrow Bank ASA for regnskapsåret 2023, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/>.

Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Morrow Bank ASA for regnskapsåret 2023 godkjennes.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen også skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i

- 1.** Opening of the annual general meeting by the chairman of the board
- 2.** Registration of attending shareholders and shares represented by proxy
- 3.** Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

The board of directors proposes that the chairman of the board be elected to chair the meeting

- 4.** Approval of the notice and the agenda

The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.

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

The annual accounts and the annual report for Morrow Bank ASA for the financial year 2023, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage <https://ir.morrowbank.com/>.

The board of directors proposes that the annual accounts and the annual report for Morrow Bank ASA for the financial year 2023 be approved.

Pursuant to § 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the General Assembly must also consider the statement on corporate governance made in accordance with § 3-3b of the

* Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This notice has 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.

årsrapporten for 2023 på side 15 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:
<https://ir.morrowbank.com/>.

Det vil på generalforsamlingen bli gitt en kort orientering om redegjørelsen. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

- 6.** Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
- Styret foreslår at honorar for revisjon til PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2023 på 1,9 millioner kroner godkjennes.

- 7.** Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

- 8.** Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:
<https://ir.morrowbank.com/>.

Under sak 9 foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner styrets oppdaterte retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte innenfor de rammer som er angitt i erklæringen.

Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report for 2023 on page 15, which is available on the Company's website:
<https://ir.morrowbank.com/>.

At the annual general meeting, a brief overview of the statement will be given. The statement will not be subject to a vote at the annual general meeting.

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

The board proposes that PricewaterhouseCoopers AS' audit fee of NOK 1.9 million for the financial year 2023 be approved.

- 7.** Determination of the remuneration of the members of the board of directors

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

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

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

- 9.** Approval 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

Pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration of the management. The statement is available on the Company's website:
<https://ir.morrowbank.com/>.

Under item 9 the board of directors proposes that the General Assembly approves the updated board of directors' guidelines for determination of remuneration to senior management within the limitations set out in the statement.

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/>.

11. Valg av styremedlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

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

Selskapets opsjonsordning for ansatte medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk for 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.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

10. Approval of the board of directors' report regarding remuneration to the management pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding salaries and other remuneration of the management. The statement is available on the Company's website: <https://ir.morrowbank.com/>.

11. Election of board members

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

12. Election of members to the nomination committee

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

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

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 proposes that the General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for delivery of shares under the share option scheme. The scope of this authorization corresponds to the maximum number of options that accumulated can be exercisable until the annual general meeting in 2025.

The board of directors proposes that the General Assembly passes 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. 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.»

14. Fullmakt til kapitalopptak

Styret anser at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har mulighet til 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.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter 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

1. The share capital may be increased by a total 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 General Assembly 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.”

14. Authorization to raise capital

The board of directors considers that, for capital adequacy purposes, the Company should have opportunity to strengthen 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 board proposes that the General Assembly passes 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

likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 13. april 2023.»

- 15.** Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer
- Styret foreslår at 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.
- Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:
- «1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve 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.»
- 16.** Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur

no later than 30 June 2025. The authorization replaces the authorization granted by the General Assembly on 13 April 2023.”

- 15.** Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares
- The board of directors proposes that the board of directors be granted 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, *inter alia*, for the sale or deletion of the 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 board of directors proposes that the General Assembly passes the following resolutions:
- “1. In accordance with § 9-4 of the Norwegian public limited liability 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 annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.”
- 16.** Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk dersom styret finner det hensiktsmessig for å styrke Selskapets finansielle struktur.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter 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.
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.»

17. Utstedelse av frittstående tegningsretter

Det vises til ekstraordinær generalforsamling 16. desember 2022 og 10. mars 2023, hvor generalforsamlingen vedtok rammene for et tegningsrettsprogram for medarbeidere. Som følge av at Tony Rogne ble ansatt som ny CCO i desember 2023 ønsker styret å tildele ham 800 000 tegningsretter innenfor rammen for tegningsrettsprogrammet.

The board of directors proposes that the General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for strengthening the Company's financial structure if the board finds this suitable.

The board of directors proposes that the General Assembly passes 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. 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.”

17. Issue of warrants

Reference is made to the extraordinary general meeting 16 December 2022 and 10 March 2023, where the General Assembly resolved the framework for a warrants program for senior management. As a consequence of the Company appointing Tony Rogne as a new CCO in December 2023, the board has resolved to grant 800,000 warrants to him within the framework for the warrants program.

Siden de frittstående tegningsrettene utstedes som en del av et tegningsrettsprogram for medarbeidere anser styret at det vil være i selskapets og aksjonærenes interesse at eksisterende aksjeeiers fortrinnsrett fravikes i forbindelse med utstedelse av tegningsrettene.

As the warrants are issued under a warrants program for senior employees the board of directors consider it to be in the company's and the shareholders' interest that existing shareholders' pre-emptive rights are deviated from in connection with the issuance of the warrants.

Tildeling til tidligere CCO, Enok Hanssen, på 800 000 tegningsretter er frafalt, og det totale antall tildelte tegningsretter vil med dette fortsatt være 5 250 000 som er innenfor fullmakten tildelt av Generalforsamlingen 10. mars 2023.

Allocation to former CCO, Enok Hanssen, of 800,000 subscription rights has been waived, and the total number of subscription rights allocated will therefore still be 5,250,000, which is within the authority granted by the General Assembly on 10 March 2023.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board of directors proposes that the General Assembly passes the following resolution:

(i) Selskapet skal utstede 800 000 frittstående tegningsretter.

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

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

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

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

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

(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.

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

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

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

(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.

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

(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) 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.

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

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

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

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

(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 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

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.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 er det bare den som er aksjonær i Selskapet den 11. april 2024 (registreringsdatoen), som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 2).

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 3) kan benyttes. Fullmakter kan gis til styrets leder.

Aksjonærer kan avgi skriftlig stemme på forhånd. Forhåndsstemming kan gjøres via <https://ir.morrowbank.com/> eller gjennom innlogging i VPS, ved å fylle inn referanse og PIN-kode. Frist for forhåndsstemming er 16. april 2024.

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.

In accordance with section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders in the Company on 11 April 2024 (the record date), has the right to participate and vote at the annual general meeting.

Shareholders wishing to attend the annual general meeting must return the enclosed attendance form (Appendix 2).

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy form must be provided. The enclosed proxy form (Appendix 3) may be used. Proxies may be given to the chairman of the board.

Shareholders may give their written vote in advance. Such voting can be done at <https://ir.morrowbank.com/> or by logging on to the VPS-account, using the relevant reference and PIN code. The deadline for advance voting is 16 April 2024.

Møteseddel eller fullmaktsskjema må sendes per post til Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/eller> via Investortjenester.

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 16. april 2024.

I tråd med allmennaksjeloven § 1-8 samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen til forvaltere som skal viderefremidle til bakenforliggende aksjonærer som de holder aksjer for. Eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta i og/eller stemme på generalforsamlingen må kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle forhåndsstemmer, fullmakter og/eller påmelding til generalforsamlingen fra bakenforliggende aksjonær innen påmeldingsfristen den 16. april 2024.

Morrow Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 229 364 132 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og administrerende direktør 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 og andre saker som generalforsamlingen skal

Attendance form or proxy form must be sent per mail to Nordea Issuer Services P.O. Box 1166, Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Registration of attendance and/or proxy may also be made on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The attendance form/proxy form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 16 April 2024.

In accordance with section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act as well as the regulation on intermediaries comprised by section 4-5 of the Norwegian Central Securities Depository Act and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who shall communicate it to the beneficial shareholders for whom they hold shares. Owners of nominee held shares that wish to participate in and/or vote at the annual general meeting must communicate with their custodians, who are responsible for conveying advance votes, proxies and/or notice of participation at the annual general meeting from the beneficial shareholder within the participation deadline on 16 April 2024.

Morrow Bank ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 229,364,132 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights. As of the date of this notice, the Company holds no treasury shares.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the board of directors and the managing director provide available information at the annual general meeting regarding matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items presented to the shareholders for approval and (iii) the Company's financial situation and other matters to be discussed at the annual

behandle, med mindre de 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 på Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/>. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the annual general meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's articles of association are available at the Company's website <https://ir.morrowbank.com/>. Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.

Morrow Bank ASA

Bærum, 20. mars 2024 / 20 March 2024

Stig Eide Sivertsen

Styrets leder / Chairman of the board of directors

Vedlegg 1: Valgkomiteens innstilling

Vedlegg 2: Møteseddel

Vedlegg 3: Fullmaktsskjema

Appendix 1: Recommendation from the nomination committee

Appendix 2: Attendance form

Appendix 3: Proxy form

Innstilling fra Valgkomiteen til ordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA 18.4.2024

1. Sammensetning av Valgkomiteen i Morrow Bank ASA

Valgkomiteen i Morrow Bank består av Tom O. Collett (leder) og Nils J. Krogsrud. Nishant Fafalia trådte ut av Valgkomiteen 27.11.23 i forbindelse med tiltreden av ny stilling i Advanzia Bank S.A. i Luxembourg. Komiteen er valgt av generalforsamlingen.

Etter vedtektene har Valgkomiteen 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 valgkomiteen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomiteens medlemmer.

I tillegg skal Valgkomiteen i henhold til retningslinjene for Valgkomiteen egnethetsteste styrekandidatene.

2. Valg av styre

Følgende aksjonærstyremedlemmer er på valg på ordinær generalforsamling 2022:

| | |
|---------------|---------------------|
| Styrets leder | Stig Eide Sivertsen |
| Styremedlem | Anna-Karin Østlie |

Styremedlem Nicolai Lunde har meddelt at han ønsker å tre ut av styret. Til erstatning for Lunde som styremedlem innstiller Valgkomiteen på Kristian Huseby som nytt styremedlem.

Stig Eide Sivertsen og Anna-Karin Østlie er forespurt om de vil ta en ny valgperiode fra 2024 til 2026. Begge kandidater har meddelt at de stiller til en slik ny valgperiode.

Stig Eide Sivertsen (65) har vært styremedlem i Morrow Bank ASA siden generalforsamlingen i 2018, og styreleder siden 2019. Han har variert arbeids- og styreerfaring fra teknologi, media og finans samt lang erfaring som styremedlem i børsnoterte selskap. Sivertsen har vært finansdirektør i Schibsted og PGS, var grunder og adm. dir. i Nettavisen, konserndirektør i Telenor ASA / adm. dir. i Telenor Broadcast Holding AS samt konsernsjef i Opplysningen (1881) AS. Sivertsen er i dag bl.a. styremedlem i Polaris Media ASA og Gyldendal ASA og har tidligere hatt styreverv i en lang rekke teknologi- og medierettede virksomheter. For ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

<https://www.linkedin.com/in/ssivertsen/>

Valgkomiteen har ved sin vurdering lagt til grunn at Sivertsen kvalifiserer som uavhengig av selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse.

Stig Eide Sivertsen eier direkte og indirekte til sammen 400.000 aksjer og 0 opsjoner i Morrow Bank ASA.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

Anna-Karin Østlie foreslås av Valgkomiteen gjenvalgt som styremedlem i Morrow Bank ASA. Østlie har omfattende erfaring fra bank og finans som CEO i Mastercard Payment Services i Norge i perioden 2018-2021 og DNB som divisjonsdirektør Fremtidens Produkter 2015-2018. Østlie har også erfaring fra kunnskapsbedrifter som styremedlem i Kantega AS fra 2019, ShiftX 2019-2020, Industry Advisor til Askeladden & Co. samt styreverv i Edigard AS (datterselskap av Nets) 2018-2019 og Norsk Pensjon 2016-2018. Hun er i tillegg styremedlem i NCE Finance Innovation fra 2020. Østlie har siden 2023 vært ansatt som CEO i Kantega SSO.

For nærmere informasjon om Østlies bakgrunn og kompetanse henvises til hennes profil på LinkedIn:

<https://www.linkedin.com/in/akostlie/>

Valgkomiteen har ved sin vurdering lagt til grunn at Østlie kvalifiserer som uavhengig av selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse.

Anna_Karin Østlie eier direkte og indirekte 90.909 aksjer og 0 opsjoner i Morrow Bank ASA.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

Nicolai Lunde fratrer som styremedlem i Morrow Bank ASA, og i hans sted innstiller Valgkomiteen på Kristian Huseby som nytt styremedlem.

Kristian Huseby (36) har siden 2014 vært Investment Director i Kistefos AS, før det arbeidet han 2012 -2014 som Senior Consultant i Deloitte Consultancy. I tillegg har Huseby lang og variert erfaring som styremedlem i en lang rekke virksomheter. Han har Master of Science in Financial Economics fra NHH i 2012. Huseby eier direkte og indirekte 65.355 aksjer og 0 opsjoner i Morrow Bank ASA. For ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

<https://linkedin.com/in/kristian-huseby-004bb272>

Valgkomiteen har tatt høyde for at Huseby - som følge av sin ansettelse i Kistefos AS - ikke vil kvalifisere som uavhengig av bankens vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Valgkomiteen anser likevel styrets samlede uavhengighet å være i samsvar med anbefalingen.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

Forslag til 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 2024) |
| Styrets nestleder: | Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2025) |
| Styremedlem: | Anna-Karin Østlie (på valg i 2024) |
| Styremedlem: | Thomas Bjørnstad (på valg i 2025) |
| Styremedlem: | Kristian Husby (på valg i 2025) |

3. Honorar til styrets medlemmer, til Revisjons- og Risikoutvalg samt Kompensasjonskomite.

Styrets honorarer var gjenstand for justering i ordinær generalforsamling 2023 til følgende nivå:

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Styrets leder: | kr. 650.000.- |
| Styrets nestleder: | kr. 475.000.- |
| Eksterne styremedlemmer: | kr. 415.000.- |
| Ansattevalgte styremedlemmer: | kr. 125.000.- |
| Ansattevalgte varamedlemmer: | kr. 12.500.- |

Valgkomiteen anbefaler at styrehonorar justeres til følgende nivå frem til ordinær generalforsamling 2025:

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Styrets leder: | kr. 675.000.- |
| Styrets nestleder: | kr. 495.000.- |
| Eksterne styremedlemmer: | kr. 430.000.- |
| Ansattevalgte styremedlemmer: | kr. 130.000.- |
| Ansattevalgte varamedlemmer: | kr. 13.000.- |

Forslaget reflekterer en endring på ca. 4% i tråd med den generelle lønnsjustering i samfunnet.

Revisjons- og Risikoutvalg.

Det er omfattende krav fra regulerende myndigheter til bankene, og ansvaret og oppgavene for bankens Revisjons- og Risikoutvalget er tilsvarende betydelig. Satsene for arbeidet i utvalget foreslås økt fra NOK 225.000.- per år til NOK 235.000.- per år.

Kompensasjonskomite.

Styret i Morrow Bank ASA vedtok i 2020 å opprette en kompensasjonskomite bestående av 2 styremedlemmer som skal komme med forslag til nivået for ansattes kompensasjon inklusive lønn, bonussystemer og opsjoner. Valgkomiteen foreslår at honoraret for arbeid i Kompensasjonskomiteen økes fra NOK 48.000.- per år til NOK 50.000.- per år.

4. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Valgkomiteen i Morrow Bank består av Tom O. Collett (leder) og Nils J. Krogsrud etter at Nishant Fafalia trakk seg fra komiteen den 27.11.23. Komiteen er valgt av generalforsamlingen.

Tom O. Collett er på valg i 2024, og er forespurt om han er villig til gjenvalg, noe han har bekreftet. Nils J. Krogsrud er ikke på valg i 2024.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag:

| | |
|------------------------|--------|
| Tom O. Collett | Leder |
| Espen Franzon Amundsen | Medlem |

Forslag til vedtak:

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

Forslag om gjenvalg av Tom O. Collett som leder av Valgkomiteen er basert på hans lange erfaring som leder av Valgkomiteen i Morrow Bank ASA samt omfattende erfaring som tillitsvalgt i bank samt erfaring som styremedlem i en lang rekke virksomheter.

Valgkomiteen innstiller på Espen Franzon Amundsen som nytt medlem av Valgkomiteen. Han har arbeidet som Investment Analyst i Kistefos AS siden januar 2024 og arbeidet før det med Investment Banking i ABG Sundal Collier i perioden 2020-2024. Amundsen har en MSc. i Business Administration fra Norges Handelshøyskole i 2020.

5. Honorar til Valgkomiteen

Satsene for arbeid i valgkomiteen foreslås endret fra satsene som ble vedtatt på generalforsamling i 2023:

| | |
|------------------------|--------------|
| Valgkomiteens leder: | kr. 48.000.- |
| Medlem av Valgkomiteen | kr. 24.000.- |

per år til

| | |
|------------------------|--------------|
| Valgkomiteens leder: | kr. 50.000.- |
| Medlem av Valgkomiteen | kr. 25.000.- |

per år.

Nomination from the Election Committee for the ordinary general meeting of Morrow Bank ASA on April 18, 2024

1. Composition of the Election Committee in Morrow Bank ASA

The Election Committee in Morrow Bank consists of Tom O. Collett (Chairman) and Nils J. Krogsrud. Nishant Fafalia resigned from the Committee 27 of November 2023 to enter a new position in Advanzia Bank S.A in Luxembourg. The committee is elected by the General Assembly.

According to the articles of association, the Election Committee has the following tasks:

- (i) To submit a recommendation to the general meeting on the election of board members
- (ii) To submit a recommendation to the general meeting on the remuneration of board members
- (iii) To submit a recommendation to the general meeting on the election of members of the Election Committee
- (iv) To submit a recommendation to the general meeting on the remuneration of Election Committee members.

In addition, the Election Committee must suitability test the board candidates according to the guidelines for the Election Committee.

2. Election of the board

The following shareholder board members are up for election at the ordinary general meeting in 2024:

| | |
|-----------------------|---------------------|
| Chairman of the Board | Stig Eide Sivertsen |
| Board member | Anna-Karin Østlie |
| Board member | Nicolai Lunde |

Board member Nicolai Lunde has informed the Nominating Committee that he wishes to resign from the board. To replace Nicolai Lunde the Committee nominates Kristian Huseby as a new board member.

Stig Eide Sivertsen and Anna-Karin Østlie have been asked if they will take a new term from 2024 to 2026. Both candidates have indicated that they will stand for such a new term.

Stig Eide Sivertsen (65) has been a board member of Morrow Bank ASA since the General Meeting in 2018, as well as Chair of the Board since 2019. He has a variety of work experience as well as experience from board positions in areas within technology, media and finance. He also carries a broad experience from board positions in listed companies. Sivertsen has been CFO of Schibsted and PGF, was the founder and CEO in Nettavisen, Executive Vice President of Telenor ASA / CEO of Telefon Broadcast Holding AS and CEO of Opplysningen (1881) AS. Sivertsen is currently i.a. board member of Polaris Media ASA and Gyldendal ASA and has previously held board positions in a large number of technology and media-oriented companies. For further information, his LinkedIn profile can be used:

<https://www.linkedin.com/in/ssivertsen/>

In its assessment, the Nominating Committee has concluded that Sivertsen qualifies as independent of the company's senior employees, significant business associates and major shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

Stig Eide Sivertsen currently holds, directly and indirectly, a total of 400.000 shares, and no options in Morrow Bank ASA

The Election Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Norwegian Financial Supervisory Authority's Circular 1/2020, cf. the Financial Institutions Act §3-5.

Anna-Karin Østlie is proposed re-elected as board member of Morrow Bank ASA. Østlie has extensive experience from banking and finance as CEO of Mastercard Payment Services in Norway in the period 2018-2021 as well as the Division Director of Future Products in DNB of 2015-2018. Østlie also has experience from knowledge companies as a board member of Kantega AS from 2019, ShiftX in 2019-2020, Industry Advisor to Askeladden & Co. Further, Østlie holds experience from board positions in Edigard AS (subsidiary of Nets) in 2018-2019 and Norsk Pensjon in 2016-2018. She has also been a board member of NCE Finance Innovation since 2020. Østlie has since 2023 been employed as CEO of Kantega SSO.

For further information about Østlie's background and competence, please refer to her profile on LinkedIn:

<https://www.linkedin.com/in/akostlie/>

The nomination committee has based their evaluation on the assumption that Østlie qualifies as independent from the company's leading employees, significant business partners, and major shareholders, according to the Norwegian Recommendation for Corporate Governance.

Anna-Karin Østlie owns, directly and indirectly, 90,909 shares and no options in Morrow Bank ASA.

The Election Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Norwegian Financial Supervisory Authority's Circular 1/2020, cf. the Financial Institutions Act §3-5.

As Nicolai Lunde steps down from the board in Morrow Bank ASA, the Nomination Committee will propose Kristian Huseby as a new board member.

Kristian Huseby (36) has been an Investment Director at Kistefos AS since 2014. Before that he worked as a Senior Consultant at Deloitte Consultancy in 2012-2014. In addition, Huseby has long and varied experience as a board member in a wide range of businesses. He has a Master of Science in Financial Economics from NHH in 2012. Huseby, directly and indirectly, owns 65,355 shares and no options in Morrow Bank ASA. For further information, his LinkedIn profile can be used:

<https://linkedin.com/in/kristian-huseby-004bb272>

The Election Committee has taken into account that due to his employment in Kistefos AS, Huseby will not qualify as independent of the bank's significant business connections and major shareholders, pursuant to the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. Nonetheless, the Election Committee considers the overall independence of the board to be in line with the recommendation.

The Election Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Norwegian Financial Supervisory Authority's Circular 1/2020, cf. the Financial Institutions Act §3-5.

Proposal for resolution:

«Stig Eide Sivertsen is re-elected as Chair of the Board for a term of 2 years, Anna-Karin Østlie is re-elected as a board member for a term of 2 years. Kristian Huseby is elected as a new board member for a term of 1 year.»

The board will consist of the following shareholder-elected members:

Chairman of the Board: Stig Eide Sivertsen (up for election in 2024)
Vice Chairman of the Board: Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2025)
Board Member: Anna-Karin Østlie (up for election in 2024)
Board Member: Thomas Bjørnstad (up for election in 2025)
Board Member: Kristian Huseby (up for election in 2025)

3. Compensation for board members, Audit and Risk Committee and Compensation Committee

The Board's remuneration was subject to adjustment at the ordinary general meeting in 2023 to the following levels:

Chairman of the Board: NOK 650,000
Deputy Chairman of the Board: NOK 475,000
External Board members: NOK 415,000
Employee-elected Board members: NOK 125,000
Employee-elected deputy members: NOK 12,500

The Nomination Committee recommends that the Board remuneration be adjusted to the following levels until the ordinary general meeting in 2025:

Chairman of the Board: NOK 675,000
Deputy Chairman of the Board: NOK 495,000
External Board members: NOK 430,000
Employee-elected Board members: NOK 130,000
Employee-elected deputy members: NOK 13,000

The proposed change reflects a change of approximately 4\$ in line with the general wage adjustment in society.

Audit and Risk Committee

There are extensive regulatory requirements for banks, and the responsibility and tasks of the bank's Audit and Risk Committee are correspondingly significant. The rates for the committee's work are proposed to be increased from NOK 225,000 per year to NOK 235,000 per year.

Compensation Committee.

The board of directors of Morrow Bank ASA decided in 2020 to establish a compensation committee consisting of two board members who will propose the level of employee compensation, including salary, bonus systems, and options. The nomination committee proposes that the remuneration for work in the Compensation Committee be increased from NOK 48,000 per year to NOK 50,000 per year.

4. Election of members to the Election Committee

The Election Committee in Morrow Bank consists of Tom O. Collett (chairman) and Nils J. Krogsrud, after Noshant Fafalia's resignation on 27 November 2023. The committee is elected by the general assembly.

Tom O. Collett is up for election in 2024 and has been asked if he is willing to run for re-election, which he has confirmed. Nils J. Krogsrud is not up for election in 2024.

The Election Committee proposes the following:

Tom O. Collet – Leader
Espen Franzon Amundsen - Member

Proposal for a decision:

“Tom O. Collet is re-elected as a member of the Election Committee in Morrow Bank ASA. The term of office is until the end of the regular general meeting in 2026. Espen Franzon Amundsen is elected as a new member of the Election Committee in Morrow Bank ASA. The term of office is until the end of the regular general meeting in 2026.»

The proposal for re-election of Tom O. Collett as the leader of the Election Committee is based on his long experience as leader of the Election Committee in Morrow Bank ASA, as well as extensive experience as a governor in banking and experience as board member in a wide range of businesses.

The Election Committee recommends Espen Franzon Amundsen as a new member of the Election Committee in Morrow Bank ASA. He has worked as an Investment Analyst in Kistefos AS since January 2024 and has previously worked with Investment Banking in ABG Sundal Collier in the period 2020-2024. Amundsen has a MSc. in Business Administration from NHH in 2020.

5. Compensation for the Election Committee

The proposed rates for work in the Election Committee are being changed from the rates that were adopted at the general meeting in 2023:

Election Committee Chairman: kr. 48,000.-
Election Committee Member: kr. 24,000.-

per annum to

Election Committee Chairman: kr. 50,000.-
Election Committee Member: kr. 25,000.-

per annum.

MORROW BANK ASA

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Morrow Bank ASA den 18. april 2024.

Jeg/vi eier: _____ aksjer

Jeg/vi har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____ *

Navn på aksjonær: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org. nr.: _____

Møteseddelen sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/> eller via Investortjenester.

Møteseddel må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 16. april 2024. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren nektes å delta i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

***Dersom aksjeeier er et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges dokumentasjon som viser at den som undertegner har signaturrett.**

**MORROW BANK ASA
ATTENDANCE FORM**

The undersigned will attend the general meeting of Morrow Bank ASA on 18 April 2024.

I/we own: _____ shares

I/we am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/reg. no.: _____

Please send the attendance form to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to: nis@nordea.com. Registration of attendance may also be made on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The attendance form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 16 April 2024. If the deadline is not complied with, the shareholder can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

*** If the shareholder is a legal entity, please enclose documentation evidencing the representation by the signatory.**

MORROW BANK ASA**FULLMAKT**

Som eier av _____ aksjer i Morrow Bank ASA gir jeg/vi herved

___ Styrets leder

___ Annen: _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på generalforsamling i Morrow Bank ASA den 18. april 2024.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og aksjonæren har innsatt en fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

| Vedtak | | Stemmer for | Stemmer mot | Avstår fra å stemme |
|--------|---|-------------|-------------|---------------------|
| 3. | Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen | | | |
| 4. | Godkjenning av innkallingen og dagsorden | | | |
| 5. | Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Morrow Bank ASA for 2023, herunder disponering av årets resultat | | | |
| 6. | Godkjenning av honorar til Selskapets revisor | | | |
| 7. | Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer | | | |
| 8. | Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer | | | |
| 9. | Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a | | | |
| 10. | Godkjennelse av styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b | | | |
| 11. | Valg av styremedlemmer | | | |
| 12. | Valg av medlemmer til valgkomiteen | | | |

| | | | | |
|-----|--|--|--|--|
| 13. | Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram | | | |
| 14. | Fullmakt til kapitalopptak | | | |
| 15. | Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer | | | |
| 16. | Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur | | | |
| 17. | Utstedelse av frittstående tegningsretter | | | |

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org.nr: _____

Fullmakten sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/> eller via Investortjenester.

Fullmakten må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 16. april 2024. Dersom fristen ikke overholdes kan det nektes deltakelse i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgjøre fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

MORROW BANK ASA**PROXY FORM**

As the owner of _____ shares in Morrow Bank ASA I/we hereby appoint

___ Chairman of the Board of Directors

___ Other: _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the general meeting of Morrow Bank ASA to be held on 18 April 2024.

If none of the alternatives above have been ticked, the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires, and have appointed a proxy, the voting instructions below may be completed. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instruction:

| Resolution | Vote for | Vote against | Abstain |
|--|----------|--------------|---------|
| 3. Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes | | | |
| 4. Approval of the notice and the agenda | | | |
| 5. Approval of the annual accounts and directors' report of Morrow Bank ASA for 2023, including allocation of the result of the year | | | |
| 6. Approval of the remuneration of the Company's auditor | | | |
| 7. Determination of the remuneration of the members of the board of directors | | | |
| 8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee | | | |
| 9. Approval 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 | | | |
| 10. Approval of the board of directors' report regarding remuneration to the management pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act | | | |
| 11. Election of board members | | | |

| | | | | |
|-----|--|--|--|--|
| 12. | Election of members to the nomination committee | | | |
| 13. | Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme | | | |
| 14. | Authorization to raise capital | | | |
| 15. | Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares | | | |
| 16. | Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure | | | |
| 17. | Issue of warrants | | | |

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the chairman of the Board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy may at his/her discretion abstain from voting on behalf of the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting on behalf of the shares.
- If none of the boxes have been ticked, the proxy is free to decide how to vote on behalf of the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates that have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda, and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted. The same applies for votes over matters of formal nature, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and desires to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____*

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/reg.no: _____

Please send the attendance form to: Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Proxy may also be delivered on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The proxy form must be sent in time to be received by Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 16 April 2024. If the deadline is not complied with, participation in the general meeting for the relevant shares can be denied.

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized. The receiver of the proxy is free in his/her own discretion to use or reject the proxy in case relevant evidence of authority has not been received.