

In case of discrepancy between the English and Norwegian version, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

NORDIC MINING ASA

(org.nr. 989 796 739)

("Selskapet")

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

IN

NORDIC MINING ASA

(reg.no. 989 796 739)

(the "Company")

Mandag 11. mars 2024 kl 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA.

Extraordinary general meeting in Nordic Mining ASA was held Monday 11 March 2024 at 1000 hours (CET).

TIL BEHANDLING FORELÅ:

THE AGENDA WAS:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder eller den han utpeker, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere samt aksjer representert ved fullmakt**

Kjell Roland åpnet møtet.

Til stede og representert ved fullmakt var de aksjonærer som fremgår av vedlegg 1 til protokollen. Totalt var 33.91 prosent av aksjekapitalen representert.

Til stede fra administrasjonen var Ivar S. Fossum og Jens Gisle Schnelle. Til stede var også selskapets juridiske rådgiver, Kvale Advokatfirma, representert ved advokat Øystein Løken.
- 2. Valg av møteleder og en møtende til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**

Kjell Roland ble valgt til møteleder. Jens Gisle Schnelle ble valgt til å medundertegne protokollen.

- 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board or a person authorized by him, and registration of attending shareholders and shares represented by proxy**

Kjell Roland opened the meeting.

Present and represented by proxy were the shareholders set out in enclosure 1. In total, 33.91 per cent of the share capital was represented.

Ivar S. Fossum and Jens Gisle Schnelle representing the management and the company's legal counsel, Kvale Advokatfirma, represented by Øystein Løken were also present.
- 2. Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes together with the Chairman**

Kjell Roland was elected to chair the meeting. Jens Gisle Schnelle was elected to co-sign the minutes from the meeting.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. Sammenslåing av selskapets aksjer og vedtektsendring

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Det foretas en sammenslåing av selskapets aksjer (spleis) i forholdet 20:1 slik at tjue aksjer vil spleises sammen til én aksje. Pålydende verdi på Nordic Mining ASAs aksjer økes fra NOK 0,60 til NOK 12, og antallet aksjer reduseres fra 2 168 230 660 til 108 411 533. Det utstedes ikke brøkdelsaksjer. Aksjeeiere som ikke eier et antall aksjer som gir et helt tall når det deles på forholdstallet, skal ved gjennomføringen av sammenslåingen få sitt aksjeinnehav justert ned til nærmeste hele aksje. Brøkdelsaksjene vil bli solgt og salgspromy vil bli utbetalt pro-rata til de berørte aksjonærer så snart som mulig etter oppgjørstidspunktet."

Styret gis fullmakt til å bestemme tidspunktet og øvrig prosedyre for gjennomføring av sammenslåingen av aksjer."

Som følge av ovennevnte beslutning, besluttet generalforsamlingen å endre vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 300 938 396 fordelt på 108 411 533 aksjer, hver aksje pålydende NOK 12. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

3. Approval of the summons and the agenda

The summons and the agenda were approved.

4. Reverse share split and amendment of the Articles of Association

The general meeting made the following decision:

"A reverse split of the company's shares in the ratio 20:1 shall be carried out, so that twenty shares will be merged together into one share. The nominal value of Nordic Mining ASA's shares will be increased from NOK 0.60 to NOK 12, and the number of shares will be reduced from 2 168 230 660 to 108 411 533. Fractional shares will not be issued. Shareholders who do not own a number of shares that gives a whole number when divided by the ratio, shall upon completion of the reverse split have their shareholding adjusted down to the nearest whole share. The fractional shares will be sold and pro-rated compensation will be paid to affected shareholders as soon as possible after the record date."

The Board of Directors is authorized to determine the timing of and other procedures for the reverse share split."

As a result of the above decision, the general meeting decided to amend section 4 of the company's Articles of Association to read as follows:

"The share capital of the company amounts to NOK 1 300 938 396 divided on 108 411 533 shares of a nominal value of NOK 12. The shares of the company shall be registered in the Norwegian Registry of Securities."

5. Vedtektsendring

Generalforsamlingen vedtok at vedtektenes §9 heretter skal lyde:

"Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet senest 2 virkedager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet senest 2 virkedager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen."

Samtlige saker ble besluttet med det flertall som fremgår av vedlegg 1. Det forelå ikke mer til behandling og generalforsamlingen ble hevet.


5. Amendment of the Articles of Association

The general meeting resolved that section 9 of the Company's Articles of Association shall read as follows:

"Shareholders that plan to attend a General meeting must give notice to the company within 2 business days of the general meeting. Shareholders who have not given such notice within 2 business days of the general meeting may be denied entrance to the general meeting."

All items on the agenda were passed as set out in enclosure 1. No further items were on the agenda. The general meeting was adjourned.

Oslo, 11. mars 2024


Kjell Roland


Jens Gisle Schnelle

Attendance Details

Page: 1
Date: 11 Mar 2024
Time: 10:19

Meeting: Nordic Mining ASA, AGM 11 March 2024

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	8	2,293,870	2,293,870
3rd Party Proxy	1	10,000	10,000
Styrets leder med fullmakt	1	10,092,116	10,092,116
Forhåndsstemmer	1	722,933,682	722,933,682
Total	11	735,329,668	735,329,668

Shareholder 8 2,293,870 2,293,870

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
BLOM, LARS	53,500	53,500	BLOM, LARS
BRÆNDEN, ERLEND	14,500	14,500	BRÆNDEN, ERLEND
FLÆTE, ANDREAS JOHNSEN	4,000	4,000	FLÆTE, ANDREAS JOHNSEN
GND AS, Rep. ved Markus Gundegjerde	1,361,250	1,361,250	GND AS, Rep. ved Markus Gundegjerde
HODNELAND, LAURITZ	710,945	710,945	HODNELAND, LAURITZ
KEHLET, KIM-ANDRÉ	490	490	KEHLET, KIM-ANDRE
PETTERSEN, HÅVARD LIE	34,650	34,650	PETTERSEN, HÅVARD LIE
UTBY, ALF HELGE	114,535	114,535	UTBY, ALF HELGE

3rd Party Proxy 1 10,000 10,000

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Schnelle, Jens Gisle	10,000	10,000	JÆGTNES, HARALD

Styrets leder med fullmakt 1 10,092,116 10,092,116

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med fullmakt	1,431	1,431	KARLSEN, MERETHE
	186,781	186,781	ANDERSEN, KENT MAGNUS
	1,000	1,000	MASTERUD, JO ERIK BERGUM
	973	973	BERTHEUSSEN, ODD KARL
	650	650	OVESEN, DANIEL HAHEIM
	581	581	ELLINGSEN, TOR ARE BARTLETT
	1,517,630	1,517,630	MJØVIK, ASLE RAGNAR
	24	24	REIN, MARIT
	8	8	HANSEN, STÅLE
	110,000	110,000	EINSTAD, EINAR
	1,360,000	1,360,000	MARTINSEN, ESPEN
	105,511	105,511	BENC INVEST AS
	100,000	100,000	LARSEN, JAN OTTO
	87,000	87,000	Steinsåker, Kjell
	83,501	83,501	BEDDARI, ALEXANDER GREINER
	80,900	80,900	KLIGER, MERON HAUGLAND
	1,000,000	1,000,000	ANDERSEN, HAKON CHRISTIAN
	63,152	63,152	KOLSTAD, ULF TORE
	1,000,000	1,000,000	HAMMERSTAD, SIMON NAVINE
	59,816	59,816	GARLI, PETTER
	50,638	50,638	J.D. TRADING AS
	50,000	50,000	SKREOSEN, DANIEL
	45,000	45,000	VINTERVOLD, ESPEN
	41,000	41,000	ANDERSSON, BIRGITH MØLLER
	40,000	40,000	SØRENSEN, BENT-ROBERT
	40,000	40,000	ZHOU, XIAOKANG
	36,000	36,000	STRØM, GUNNAR
	600,000	600,000	HALVORSEN, HALLVARD RUSTAD
	18,050	18,050	GISKEØDEGARD, KENT ALEKSANDER AARSBOG
	20,000	20,000	REFSETH, EMIL ROSTAD
	3,140,000	3,140,000	ESPMART INVEST AS
	14,620	14,620	HELBERG, CARL JØRGEN
	12,341	12,341	BERGHEIM, GUNSTEIN
	10,000	10,000	OLDEREN, NILS EMIL ARNULF
	6,000	6,000	BRATLAND-SOLA, LISBETH REKDAL
	3,100	3,100	SØRENSEN, KENNETH MIDTBØ
	2,500	2,500	SPINDLER, MARTIN HERMANN CHRISTIAN
	201,909	201,909	HOLMEN, OLE MAGNUS
	2,000	2,000	BRAATHEN, SVEIN
	<u>10,092,116</u>	<u>10,092,116</u>	

Forhåndsstemmer 1 722,933,682 722,933,682

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Forhåndsstemmer	1,043	1,043	KLASHAUGEN, HALVOR SØRENSEN
	1,000	1,000	WIKRAN, SINDRE

Attendance Details

Page: 2
Date: 11 Mar 2024
Time: 10:19

Forhåndsstemmer	1,000	1,000	KVÆL, SANDER JOHANSEN
	1,000	1,000	KANAKOPOULOS, THEODOROS
	1,000	1,000	JOHNSEN, JAN ERIK
	2,300	2,300	HARTVEIT, ODD WERNER
	884	884	HØGSTAD, VEGARD
	157,428	157,428	SCHEI, LARS EVEN
	1,200	1,200	FORSMO, JACK HARLEY
	400	400	CHRISTOFFERSEN, HANS
	303	303	BROKKE, HAAVARD MANDT
	255	255	OLSEN, KRISTIAN FRANTZEN
	8,000	8,000	SØRLIE, JENNY NYGÅRD
	103	103	DAAE, DIDRIK AUGUST BREKKEN
	105,510	105,510	GULBRANDSEN, LARS ERIK
	94,924	94,924	MANHEIM, JOACHIM FASTING
	700,000	700,000	EXMAN AS
	13,884	13,884	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF
	291,765	291,765	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO
	1,365	1,365	Dijoux, Geoffrey
	181,980	181,980	Johnson, Ian
	30,000	30,000	Moyaers, Dirk
	59,000,000	59,000,000	CITIBANK N.A. - PRIVATE BANK CITIBANK N.A. - PRIVATE BANK GROUP
	1,293,333	1,293,333	Aurora Consulting AS
	100,000	100,000	LARSEN, TOR INGE
	100,000	100,000	BERGE, DAN EIVIND
	100,000	100,000	ANCILE AS
	88,150	88,150	Stormcrow AS
	1,044,727	1,044,727	EDVARDBSEN, INGAR
	80,002	80,002	HOEL, PETTER JØRGEN
	1,022,367	1,022,367	KLEPPE, STALE ANDREAS
	65,034	65,034	LARSEN, SVEIN
	250,000	250,000	LEE, ANTON ØSTVANG
	51,475	51,475	EDVARDBSEN, RAGNAR
	51,118	51,118	TENGESDAL, ODDVAR
	50,000	50,000	AGLEDAL, SVENN ARVE
	838,100	838,100	SVERGJA, JAN STEINAR
	50,000	50,000	STOKMO, KNUT-ROALD
	150,000	150,000	FEIRUD, ROY
	324,369,792	324,369,792	FJORDAVEGEN HOLDING AS
	46,648	46,648	AASE, JOHNNY FURESUND
	43,043	43,043	SVENDSEN, ØYSTEIN
	41,799	41,799	VASSBAKK, HELGE
	41,670	41,670	FLASKJER, MAGNE ANDREAS
	39,500	39,500	BYE, EMIL TAYLOR
	38,687	38,687	HADEM, DIDRIK
	668,324	668,324	HAUGAN, SVEIN ERIK
	319,582,667	319,582,667	Iwatani Corporation
	30,000	30,000	BARDSNES, JAN ASBJØRN
	21,255	21,255	ROHN, HELGE
	40,000	40,000	GRANAS, JONAS
	20,000	20,000	GARLID, SINDRE SCHJELDERUP
	18,400	18,400	SCHART, RICHARD RYDNINGEN
	17,389	17,389	KNUTSON, LARS EINAR GULDAHL
	16,363	16,363	KRISTENSEN, ALEKSANDER
	15,366	15,366	OPØIEN, ALEKSANDER
	15,200	15,200	ABRAHAMSEN, ROBERT
	15,000	15,000	REDZIC, ADI
	15,000	15,000	LANGLO, FRANK JOHAN FARSTAD
	400,000	400,000	WILSKOW, HENRIK JOACHIM
	13,000	13,000	HAFSTAD, JON
	3,140,000	3,140,000	PETTERSEN, ARVID
	20,000	20,000	VATVIK, PAUL ROBIN LANGMO
	364,200	364,200	STANG, MARTIN
	10,000	10,000	RØNSTAD, ROBERT
	10,000	10,000	MUTHREICH, FLORIAN
	318,160	318,160	MYHR, PEDER
	10,000	10,000	STÅLAND, SINDRE HAFSTAD
	300,000	300,000	KALLAND, MARIUS
	281,562	281,562	VASSBOTTEN, KRISTIAN
	6,699	6,699	DALEN, MARTIN
	6,000	6,000	BERG, KRISTIAN
	2,468,857	2,468,857	KOLBEINSEN, LARS-EIRIK
	5,000	5,000	SJØMO, GUNNAR SKJEI
	3,600	3,600	JENSEN, KAI ROGER KRUGER
	2,138,747	2,138,747	ENGBRETSSEN, TROND
	3,224	3,224	SANDVIK, KRISTIAN

Attendance Details

Page: 3
Date: 11 Mar 2024
Time: 10:19

Forhåndsstemmer	3,000	3,000	HVARING, TRON
	9,000	9,000	HAUGSBØ, KIM RUNAR SØGNEN
	250,000	250,000	REIGSTAD, ØYVIND EIDSKREM
	2,000	2,000	TONDELLO, GABRIELE
	2,865	2,865	ERIKSEN, PATRICK
	1,503	1,503	HAUKELAND, PAUL STEFFEN
	1,940,512	1,940,512	VU, KHANH
	200,000	200,000	SIVERTSEN, EIRIK
	<u>722,933,682</u>	<u>722,933,682</u>	