

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

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**NORDIC MINING ASA**

(org.nr. 989 736 739)

("Selskapet")

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN**

**NORDIC MINING ASA**

(reg.no. 989 736 739)

(the "Company")

Torsdag 23. mai 2024 kl 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA.

Ordinary general meeting in Nordic Mining ASA was held Thursday 23 May 2024 at 1500 hours (CET).

**TIL BEHANDLING FORELÅ:**

- 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 30,70 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.

**THE AGENDA WAS:**

- 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, 30.70 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. 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.

**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.

**3. Approval of the summons and the agenda**

The summons and the agenda were approved.

**4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning, herunder redegjørelsen for foretaksstyring**

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2023 ble godkjent. "

**4. Approval of the financial statements and the annual report, including the report on corporate governance**

The general meeting made the following decision:

"The financial statements and the annual report for 2023 were approved."

**5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Generalforsamlingen traff følgende godtgjørelse til styret for 2023:

Styreleder: NOK 500.000  
Styremedlemmer: NOK 300.000

**5. Determination of remuneration of the Board of Directors**

The general meeting made the following remuneration to the Board of Directors for 2023:

Chair: NOK 500,000  
Board members: NOK 300,000

**6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Generalforsamlingen besluttet følgende godtgjørelse til valgkomitéen for 2023:

**6. Determination of remuneration to the Nomination Committee**

The general meeting determined the following remuneration to the Nomination Committee for 2023:

Leder: NOK 60.000  
Medlemmer: NOK 40.000

Leader: NOK 60,000  
Members: NOK 40,000

**7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor**

Det ble besluttet at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

**7. Determination of remuneration to the Company's auditor**

The general meeting decided that the remuneration to the company's auditor shall be settled according to the auditor's invoicing.

**8. Styrevalg**

I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Kjell Roland gjenvalgt som styreleder og Kjell Sletsjøe gjenvalgt som nestleder.

**8. Election of Board of Directors**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting resolved to re-elect Kjell Roland as Chair and Kjell Sletsjøe as Deputy chair.

Styret består etter valget av følgende personer:

Consequently, the Board of Directors consists of the following persons:

Kjell Roland | Styreleder | periode utløper OGF 2026

Kjell Roland | Chair | term expires AGM 2026

Kjell Sletsjøe | Nestleder | periode utløper OGF 2026

Kjell Sletsjøe | Deputy Chair | term expires AGM 2026

Eva Kaijser | Styremedlem | periode utløper OGF 2025

Eva Kaijser | Board member | term expires AGM 2025

Benedicte Nordang | Styremedlem | periode utløper OGF 2025

Benedicte Nordang | Board member | term expires AGM 2025

Tom Lileng | Styremedlem | periode utløper OGF 2025

Tom Lileng | Board member | term expires AGM 2025

**9. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

Brita Eilertsen and Torger Lien ble gjenvalgt som medlemmer av valgkomitéen.

**9. Election of members to the Nomination Committee**

The general meeting resolved that Brita Eilertsen and Torger Lien shall be re-elected as members of the Nomination Committee.

Valgkomitéens sammensetning er som følger etter generalforsamlingens beslutning:

Consequently, Nomination Committee consists of the following persons:

Ole G. Klevan | Leder | periode utløper OGF 2025

Ole G. Klevan | Leader | term expires AGM 2025

Brita Eilertsen | Medlem | periode utløper OGF 2026

Brita Eilertsen | Member | term expires AGM 2026

Torger Lien | Medlem | periode utløper OGF 2026

Torger Lien | Member | term expires AGM 2026

## **10. Retningslinjer og rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Nordic Mining**

## **10. Guidelines and report on salary and other remuneration for executive personnel of Nordic Mining**

### 10.1 Godkjenning av retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i selskapet

### 10.1 Approval of Guidelines on salary and other remuneration to executive personnel of the Company

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

*"Generalforsamlingen godkjente retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte for 2024."*

*"The general meeting approved the 2024 Guidelines on salary and other remuneration to executive personnel of Nordic Mining ASA."*

### 10.2 Rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Nordic Mining ASA

### 10.2 Report on salary and other remuneration to executive personnel of Nordic Mining ASA

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

*«Generalforsamlingen godkjente 2023 rapporten for avlønning av ledende ansatte i Nordic Mining ASA.»*

*"The General Meeting approved the 2023 Report on salary and other remuneration to executive personnel of Nordic Mining ASA."*

## **11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer**

## **11. Authorization to the Board of Directors to issue shares**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

*«Styret i Nordic Mining ASA («Selskapet») gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 130.000.000 ved en eller flere kapitalutvidelser, tilsvarende cirka 10% av*

*"The Board of Directors of Nordic Mining ASA (the "Company") is authorized to increase the share capital of the Company by up to NOK 130,000,000, by one or more share issues, equal to approximately 10 per cent of the total issued shares at the date of this summons. The*

*totalt antall aksjer på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen. Fullmakten kan anvendes i forbindelse med plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til Selskapet.*

*Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes.*

*Betaling av aksjekapital i forbindelse med kapitalforhøyelse etter denne fullmakten kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.*

*Dersom styret beslutter en kontantemisjon i medhold av denne fullmakten med den følge at hensynet til Selskapets aksjonærer nødvendiggjør en etterfølgende emisjon, skal styret beslutte – eller dersom styrefullmakten ikke gir rom for det, innen rimelig tid innkalle til generalforsamling for å behandle forslag om – kapitalforhøyelse hvor Selskapets aksjonærer tilbys å tegne aksjer på samme betingelser (reparasjonsemisjon).*

*Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 om aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter på bakgrunn av denne fullmakten.*

*Styrets fullmakt skal gjelde frem til 30. juni 2025.*

*Denne fullmakten erstatter styrefullmakt utstedt 25. mai 2023 (punkt 11 i protokollen fra generalforsamlingen).»*

\*\*\*

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

*authorization may be used for placements and issuance of shares in favor of suitable investors to raise additional capital to the Company.*

*The existing shareholders' preferential right to subscribe for shares may be deviated from.*

*Payment of share capital in connection with share capital increase under this authorization may be made with other assets than cash as described in section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*If the Board of Directors resolves a cash issue pursuant to this authorization, with the consequence that the interests of the existing shareholders in the Company necessitates a subsequent offering, the Board of Directors shall resolve – or should this authorization not be sufficient, within reasonable time call for a general meeting with proposal for – a share capital increase where the Company's shareholders shall be offered to subscribe for shares on the same conditions (repair issue).*

*The Board of Directors is granted the authority to amend Article 4 of the Articles of Association with regard to the size of the share capital in accordance with capital increase(s) determined by the Board of Directors pursuant to this authorization.*

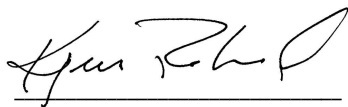
*This authorization shall be valid till 30 June 2025.*

*This authorization replaces the authorization issued by the general meeting 25 May 2023 (item 11 to the minutes from the meeting)."*

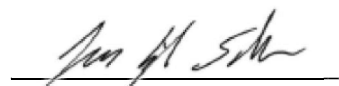
\*\*\*

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

Oslo 23. mai 2024



Kjell Roland



Jens Gisle Schnelle

# Attendance Details

Page: 1  
Date: 23 May 2024  
Time: 15:09

**Meeting: NORDIC MINING ASA**  
**23 May 2024**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Styrets leder med fullmakt	1	133,728
Forhåndsstemmer	1	33,153,347
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>33,287,075</b>

**Styrets leder med fullmakt** 1 133,728

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
STYRETS LEDER MED FULLMAKT	50	MASTERUD, JO ERIK BERGUM	CBP
	32	OVESEN, DANIEL HAHEIM	
	29	ELLINGSEN, TOR ARE BARTLETT	
	13	EIK, SINDRE	
	4	NØKLING, VENKE MARIE	
	6,234	RØRVIK, ANDREAS	
	6,080	ØVRELID, FREDRIK HERSTAD	
	5,000	LARSEN, JAN OTTO	
	4,350	STEINSAKER, KJELL	
	4,045	KLIGER, MERON HAUGLAND	
	50,000	ANDERSEN, HAKON CHRISTIAN	
	3,157	KOLSTAD, ULF TORE	
	2,945	HANSEN, PETTER	
	2,531	J.D. TRADING AS	
	2,000	SØRENSEN, BENT-ROBERT	
	1,800	INGVALDSEN, KARL BJØRNAR	
	30,000	HALVORSEN, HALLVARD RUSTAD	
	1,061	ROHN, HELGE	
	1,000	LANGVIK, ØYSTEIN	
	1,386	HELBERG, CARL JØRGEN	
	600	ELIASSEN, JON BERNARD	
	511	MAURUS, OLAV	
	174	DUE, CARSTEN SVENN	
	141	REBER, DANIEL SMITH	
	125	SPINDLER, MARTIN HERMANN CHRISTIAN	
	10,095	HOLMEN, OLE MAGNUS	
	100	BRAATHEN, SVEIN	
	100	DYSKELAND, OLE KRISTIAN	
	94	TANGEN, ALAN CLARK	
	71	KARLSEN, MERETHE	
	<hr/>		
	133,728		

**Forhåndsstemmer** 1 33,153,347

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE	53	JOHANSEN, ROGER	ADV
	50	KVALHEIM, KNUT ALEXANDER	
	15	BROKKE, HAAVARD MANDT	
	12	OLSEN, KRISTIAN FRANTZEN	
	11	NÆSJE, ERIK	
	14,588	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	
	694	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	
	173,838	ARROWSTREET INVESTMENT TRUST-ARROWSTREET CLARENDON TRUST FUND	
	144,840	TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC	
	27,382	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO, LLC	
	5	ARROWSTREET INVESTMENT TRUST - ARROWSTREET INV TR - ARROWSTREET CLAREN	
	61,588	ARROWSTREET INVESTMENT TRUST - ARROWSTREET INV TR - ARROWSTREET CLAREN	
	121,262	ARROWSTREET INVESTMENT TRUST - ARROWSTREET CLARENDON TRUST F 30TH FLOO	
	10	BTF_US250 - NON FLIP ARROWSTREET CLARENDON TRUST	
	5,415	GULBRANDSEN, LARS ERIK	
	5,000	ØSTREM, ODDVAR	
	5,000	ANCILE AS	
	4,407	STORMCROW AS	
	52,624	EDVARDSSEN, INGAR	
	3,818	GAUP, OLE MAHTTE	
	3,750	JURIKS, JOSTEIN	
	3,000	PEDERSEN, KARL MAMILIC	
	2,525	GRANAS, JONAS	
	2,942	MYKLEBUST, KNUT IVAR	
	2,650	EDVARDSSEN, RAGNAR	
	1,500	WARVIK, OLE BJØRN SILSET	
	2,500	SKREOSEN, DANIEL	

# Attendance Details

Page: 2  
Date: 23 May 2024  
Time: 15:09  
ADV

ADVANCE VOTE

2,500	GJERDRUM, ROLF ERIK
41,740	HERSKEDAL, BJØRN EINAR
16,218,489	FJORDAVEGEN HOLDING AS
2,459	SAMLANES, RONNY
2,291	LANGHELLE, IVAN ALEXANDER
5,000	BYE, EMIL TAYLOR
1,863	SKJEFSTAD, TORE
35,000	EXMAN AS
1,650	HAFSTAD, JON
1,500	ANDERSEN, REIDAR BREMNES
15,979,133	IWATANI CORPORATION
1,269	LAVOLL-NYLENNA, LEANDER
1,050	DERKSEN, TATJANA
949	NANDA, VARUN
818	KRISTENSEN, ALEKSANDER
700	LIE, HARALD
700	HAUKELAND, PAUL STEFFEN
160,000	PETTERSEN, ARVID
500	RØNSTAD, ROBERT
500	RØED, TOBIAS
500	SALOMONSEN, GAUTE SVARDAL
15,104	VASSBOTTEN, KRISTIAN
350	HØSTMARK, ESPEN OUFF
342	GRØNNING, ROBERT
14,000	REIGSTAD, ØYVIND EIDSKREM
300	IHLEN, ASBJØRN BIRKELAND
260	BJØRKBOM, LARS-KRISTIAN GOTAAS
250	SJØMO, GUNNAR SKJEI
12,500	LEE, ANTON ØSTVANG
192	SIMONSEN-SEBASTIAN, FREDRIK ANDRE
11,423	DAVIDSEN, MATS GARAI
155	KAMPHORST, JOOST
155	BERGSTRØM, SCOTT VIK
139	KNUTSEN, MORTEN
87	MYHRE, KJETIL

---

33,153,347