

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")**

Tirsdag 27. mai 2025 kl 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA.

**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 46,65% prosent av aksjekapitalen representert.

Til stede fra administrasjonen var Finn Ivar Marum og Tord Meling. Til stede var også selskapets juridiske rådgiver, Kvale Advokatfirma, representert ved advokat Øystein Løken.

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN  
NORDIC MINING ASA  
(reg.no. 989 736 739)  
(the "Company")**

The ordinary general meeting in Nordic Mining ASA was held Tuesday 27 May 2025 at 1500 hours (CET).

**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, 46,65% per cent of the share capital was represented.

Finn Ivar Marum and Tord Meling representing the management were present. 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. Tord Meling ble valgt til å medundertegne protokollen.

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

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

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2024 ble godkjent. "

**5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse**

Generalforsamlingen traff følgende godtgjørelse til styret for 2024:

Styreleder: NOK 500.000  
Styremedlemmer: NOK 300.000

**6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse**

Generalforsamlingen besluttet følgende godtgjørelse til valgkomitéen for 2024:

Leder: NOK 65.000  
Medlemmer: NOK 45.000

**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. Tord Meling was elected to co-sign the minutes from the meeting.

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

The summons and the agenda were approved.

**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 2024 were approved."

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

The general meeting made the following remuneration to the Board of Directors for 2024:

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

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

The general meeting determined the following remuneration to the Nomination Committee for 2024:

Leader: NOK 65,000  
Members: NOK 45,000

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

Det ble besluttet at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

**8. Styrevalg**

I samsvar med valgkomitéens innstilling ble Eva Kaijser, Benedicte Nordang og Tom Lileng gjenvalgt som styremedlemmer.

Styret består etter valget av følgende personer:

Kjell Roland | Styreleder | periode utløper OGF 2026

Kjell Sletsjøe | Nestleder | periode utløper OGF 2026

Eva Kaijser | Styremedlem | periode utløper OGF 2027

Benedicte Nordang | Styremedlem | periode utløper OGF 2027

Tom Lileng | Styremedlem | periode utløper OGF 2027

**9. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

Ole G. Klevan ble gjenvalgt som medlem av valgkomitéen.

Valgkomitéens sammensetning er som følger etter generalforsamlingens beslutning:

Ole G. Klevan | Leder | periode utløper OGF 2027

**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. Election of Board of Directors**

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting resolved to re-elect Eva Kaijser, Benedicte Nordang and Tom Lileng as board members.

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

Kjell Roland | Chair | term expires AGM 2026

Kjell Sletsjøe | Deputy Chair | term expires AGM 2026

Eva Kaijser | Board member | term expires AGM 2027

Benedicte Nordang | Board member | term expires AGM 2027

Tom Lileng | Board member | term expires AGM 2027

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

The general meeting resolved that Ole G. Klevan shall be re-elected as member of the Nomination Committee.

Consequently, the Nomination Committee consists of the following persons:

Ole G. Klevan | Leader | term expires AGM 2027

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 2025."*

*"The general meeting approved the 2025 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 2024 rapporten for avlønning av ledende ansatte i Nordic Mining ASA.»*

*"The General Meeting approved the 2024 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 totalt antall aksjer på tidspunktet for innkallingen til generalforsamlingen. Fullmakten kan anvendes i forbindelse plassering og utstedelse av aksjer til egnede investorer for å hente inn ytterligere kapital til Selskapet.*

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

*Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes.*

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

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

*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.*

*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).*

*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).*

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

*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.*

*Styrets fullmakt skal gjelde frem til 30. juni 2026.*

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

*Denne fullmakten erstatter styrefullmakt utstedt 23. mai 2024 (punkt 11 i protokollen fra generalforsamlingen).»*

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

## **12. Opsjonsprogram og fullmakt for styret til å utstede aksjer**

## **12. Option program and authorization for the Board to issue shares**

*Generalforsamlingen traff følgende vedtak:*

*The general meeting passed the following resolution:*

*«Generalforsamlingen godkjente opsjonsprogrammet for ledende ansatte og kvalifiserte ressurspersoner som forslått av Styret.*

*«The general meeting approved the option program for leading employees and qualified resource persons as proposed by the Board of Directors.*

*Styret i Nordic Mining ASA gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 48.000.000 ved en eller flere kapitalutvidelser. Fullmakten kan anvendes til å utstede aksjer til fordel for ansatte i selskapet og/eller dets*

*The Board of Directors of Nordic Mining ASA is authorized to increase the share capital of the Company by up to NOK 48,000,000 by one or more share issues. The authorization may be used in connection with the issuing of shares in favour of employees in the company and/or*

datterselskaper, kvalifiserte ressurspersoner og styremedlemmer. Aksjene kan utstedes til personen direkte eller et selskap som eies av vedkommende. Styret kan også utstede aksjer til personer og selskaper som ikke er aksjonærer i selskapet.

subsidiaries of the company, qualified resource persons and board members. The shares may be issued to the person directly or to a company owned by the person. The Board of Directors may also issue shares in favour of persons or companies that are not shareholders in the Company.

Tegningskursen per aksje som tegnes skal tilsvare 10 dagers volumveid gjennomsnittlig aksjekurs for Nordic Mining ASA aksjen på tidspunktet for tildeling.

The subscription price for each share subscribed by the option holder shall be equal to the 10-day volume weighted average share price of the Nordic Mining ASA share at the award date.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes.

The existing shareholders' preferential right to subscribe for shares is deviated from.

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

The Board of Directors is granted the authority to amend article 4 of the Articles of Association pursuant to share capital increase(s) determined by the Board of Directors pursuant to this authorization.

Styrets fullmakt skal gjelde frem til det tidligste tidspunktet av datoen for ordinær generalforsamling 2028 og 30. juni 2028.

This authorization to the Board of Directors shall be valid until the earliest of the date of ordinary general meeting 2028 and 30 June 2028.

Denne fullmakten gjelder i tillegg til styrefullmakten i punkt 11 overfor.»

This authorization shall apply in addition to the authorization resolved in item 11 above.»

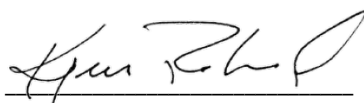
\*\*\*

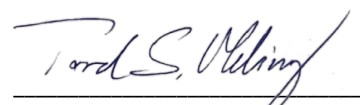
\*\*\*

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

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 27. mai 2025

  
Kjeil Roland

  
Tord Meling

# Attendance Details

Page: 1  
Date: 27 May 2025  
Time: 15:23

## Meeting: NORDIC MINING ASA, AGM 27 May 2025

|                                             | <u>Attendees</u> | <u>Votes</u>      |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Aksjonær / Shareholder                      | 2                | 34,575            |
| Forhåndsstemmer / Advance votes             | 1                | 50,392,950        |
| Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy |                  | 143,187           |
| <b>Total</b>                                | <b>4</b>         | <b>50,570,712</b> |

**Aksjonær / Shareholder**                      **2**                      **34,575**

| <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> |
|--------------|------------------------------------|
| 575          | BAKKEN, TALLAK                     |
| 34,000       | FEIRUD, ROY                        |

**Forhåndsstemmer / Advance vo**                      **1**                      **50,392,950**

| <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> |
|--------------|------------------------------------|
|--------------|------------------------------------|

|                                 |            |                                                                        |
|---------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------|
| Forhåndsstemmer / Advance votes | 15,979,133 | Iwatani Corporation                                                    |
|                                 | 11,318,489 | FJORDAVEGEN HOLDING AS                                                 |
|                                 | 170,500    | PETTERSEN, ARVID                                                       |
|                                 | 54,636     | EVENSEN, LEIF                                                          |
|                                 | 50,750     | EDVARSEN, INGAR                                                        |
|                                 | 41,850     | SAPIRAA, ODD EGIL                                                      |
|                                 | 32,882     | ARALT, PER TYBRING                                                     |
|                                 | 26,719     | MADSEN, MORTEN                                                         |
|                                 | 19,416     | Aase, Christopher                                                      |
|                                 |            | MOEN ECKHOFF HOLDING AS                                                |
|                                 | 5,411      | NÆSJE, ERIK                                                            |
|                                 | 5,000      | BERGE, DAN EIVIND                                                      |
|                                 | 5,000      | ANCILE AS                                                              |
|                                 | 2,611      | LANGHELLE, IVAN ALEXANDER                                              |
|                                 | 2,557      | BRÆNDEN, ERLEND                                                        |
|                                 | 2,378      | VESTRHEIM, EGIL NATVIK                                                 |
|                                 | 2,200      | RAUSET, ATLE JOSTEIN                                                   |
|                                 | 2,075      | ISAKSEN, CHRISTIAN JOACHIM                                             |
|                                 | 2,045      | BARAAS, PAUL OLAF                                                      |
|                                 | 1,050      | DERKSEN, TATJANA                                                       |
|                                 | 1,025      | POULSEN, STIAN HATLEVOLL                                               |
|                                 | 1,000      | BOYE, SIGURD                                                           |
|                                 | 904        | TRYGSTAD, ØYVIND NIKOLAI ESAISSEN                                      |
|                                 | 500        | IBRAHIM, LABIB KAZEM                                                   |
|                                 | 490        | FONN, KJELL                                                            |
|                                 | 300        | IHLEN, ASBJØRN BIRKELAND                                               |
|                                 | 219        | BERGSTRØM, SCOTT VIK                                                   |
|                                 | 158        | SVENSKERUD, PER MORTEN NORHEIM                                         |
|                                 | 155        | KAMPHORST, JOOST                                                       |
|                                 | 100        | RØDLAND, STIG ANDRE                                                    |
|                                 | 50         | KVALHEIM, KNUT ALEXANDER                                               |
|                                 | 35         | JACOBSEN, OLA HORG                                                     |
|                                 | 8          | WIGGEN, HILDEGUNN LILLIAN ERIKSSON                                     |
|                                 | 2          | REIGSTAD, OLAV                                                         |
|                                 | 900        | SCHÖNAU, JACOB LUND                                                    |
|                                 | 17,346     | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION                                      |
|                                 | 46         | KRISTOFFERSEN, ANDERS                                                  |
|                                 | 10,096     | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS                                          |
|                                 | 2,780      | AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF  |
|                                 | 18,101     | AMERICAN CENTURY ICAV                                                  |
|                                 | 48,538     | AMERICAN CENTURY ETF TRUST -AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND |
|                                 | 105,834    | AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF   |
|                                 | 3,042      | SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF                                              |
|                                 | 10,733     | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS                          |
|                                 | 13,259     | BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST II - BRIGHTHOUSE/DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMA |
|                                 | 10,000     | SHELBY R BOGGIO GRANTOR      AND TTEE OF THE BOGGIO      FAMILY TRU    |
|                                 | 1          | WORLD EX US CORE EQ PT OF DFAIDG                                       |
|                                 | 1          | CONTINENTAL SMALL SERIES                                               |
|                                 | 1          | DFA INT CORE EQTY PORTFOLIO                                            |
|                                 | 9,110      | INT SOC CORE EQ PORTFOLIO OF DFAIDG                                    |
|                                 | 1,000      | KILDEGARD JENSEN, JENS                                                 |
|                                 | 1,250      | KILDEGARD JENSEN, JENS                                                 |
|                                 | 19,819,239 | SGTMF                                                                  |
|                                 | 1,557,988  | SMA2a                                                                  |
|                                 | 1,034,037  | SMA2b                                                                  |

50,392,950

Styrets leder med fullmakt / COI 1

143,187

Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy

| <u>Votes</u> | <u>Representing / Accompanying</u> |
|--------------|------------------------------------|
| 34,158       | BREDLAND, LARS THOMAS              |
| 30,000       | HALVORSEN, HALLVARD RUSTAD         |
| 30,000       | ANDERSEN, HAKON CHRISTIAN          |
| 11,150       | GARLI, PETTER                      |
| 10,095       | HOLMEN, OLE MAGNUS                 |
| 5,967        | RELLING, BJØRN                     |
| 4,538        | KOLSTAD, ULF TORE                  |
| 4,475        | BEDDARI, ALEXANDER GREINER         |
| 4,000        | HANSSEN, PETTER                    |
| 2,250        | VINTERVOLD, ESPEN                  |
| 1,740        | GRENI, BEATE                       |
| 1,100        | FILTHY RICH AS                     |
| 1,000        | LANGVIK, ØYSTEIN                   |
| 739          | UTHUS, GEIR STIAN                  |
| 841          | AAMODT, MARIUS                     |
| 430          | SHEATH, MICHAEL JONATHAN           |
| 375          | MOKSNES, JORUNN                    |
| 100          | DOMAAS, LARS                       |
| 100          | BRAATHEN, SVEIN                    |
| 77           | KARLSEN, MERETHE                   |
| 46           | REIERTSEN, NATHALIE                |
| 4            | NØKLING, VENKE MARIE               |
| 2            | AAE, MARI CECILIE                  |
| 143,187      |                                    |