

Rana Gruber ASA**Protokoll fra
ordinær generalforsamling**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Rana Gruber ASA, org. nr. 953 049 724 ("**Selskapet**") den 11. april 2025 kl. 13:00 ved et digitalt møte gjennom Lumi.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder under henvisning til at han er utnevnt til å være møteåpner og til å utøve de funksjonene som tilligger møteåpner etter allmennaksjeloven, herunder å oppta fortegnelse over møtende aksjeeiere samt aksjeeiere representert ved fullmakt.

Oversikt over representerte aksjeeiere følger som Vedlegg 1 til protokollen. 10,23 % av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Dagsorden:**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Morten Støver ble valgt som møteleder og Vegard Nerdal ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2024

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat, godkjennes."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**Minutes of
annual general meeting**

The annual general meeting of Rana Gruber ASA, org. no. 953 049 724 (the "**Company**") was held on 11 April 2025 at 13.00 hours CEST by way of a digital meeting through Lumi.

The annual general meeting was opened by the chairman of the board, with reference to him being appointed to open the meeting and to carry out the functions of the convener of the meeting pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, including registering the shareholders present at the meeting either in person or by proxy.

A record of shareholders represented at the meeting is included in Appendix 1 to these minutes. 10.23% of the share capital was represented at the general meeting.

Agenda:**1. Election of chairperson and a person to co-sign the minutes**

Morten Støver was elected as chairperson and Vegard Nerdal was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of 2024

The general meeting passed the following resolution:

"The Company's annual accounts and directors' report for the financial year 2024, including the board of directors' proposal for allocation of profit of the year, are approved."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

Møteleder orienterte deretter om redegjørelsen for foretaksstyring avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3 b. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

4. Rådgivende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om godtgjørelse til ledende personer i Rana Gruber ASA".

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvelger følgende personer som medlemmer av Selskapets styre:

- Morten Støver (ett år)
- Hilde Rolandsen (to år)
- Ragnhild Wiborg (to år)"

Frøde Nilsen og Ane Nordahl Carlsen trer ut av styret i forbindelse med ønsket om å redusere antall styremedlemmer.

Styret består etter dette av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

The chairperson then provided an overview of the statement regarding corporate governance made in accordance with § 3-3 b of the Norwegian Accounting Act. No objections were made to the statement.

4. Consultative vote on the report on remuneration to senior executives

The general meeting passed the following resolution:

"The general meeting endorses the report on remuneration to senior executives in Rana Gruber ASA".

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

5. Election of members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution in accordance with the nomination committee's proposal:

"The general meeting re-elects the following persons as members of the Company's board of directors:

- Morten Støver (one year)
- Hilde Rolandsen (two years)
- Ragnhild Wiborg (two years)"

Frøde Nilsen og Ane Nordahl Carlsen resign from the board of directors to allow for a reduction of the total number of board members.

The board of directors accordingly consists of the following shareholder elected members:

- Morten Støver, (valgt frem til ordinær generalforsamling 2026)
- Hilde Rolandsen, (valgt frem til ordinær generalforsamling 2027)
- Ragnhild Wiborg, (valgt frem til ordinær generalforsamling 2027)
- Lars-Eric Aaro, (valgt frem til ordinær generalforsamling 2026)
- Simon Matthew Collins, (valgt frem til ordinær generalforsamling 2026)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6. Valg av leder for valgkomiteen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen velger Robert Sotberg som leder av valgkomiteen i Rana Gruber ASA for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2026."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7. Valg av to medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvelger Tom Lileng som medlem og velger Eva Monica Hestvik som nytt medlem til valgkomiteen. Begge medlemmer velges for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2026."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

- Morten Støver, (elected until the annual general meeting in 2026)
- Hilde Rolandsen, (elected until the annual general meeting in 2027)
- Ragnhild Wiborg, (elected until the annual general meeting in 2027)
- Lars-Eric Aaro, (elected until the annual general meeting in 2026)
- Simon Matthew Collins, (elected until the annual general meeting in 2026)

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

6. Election of chair of the nomination committee

The general meeting passed the following resolution in accordance with the nomination committee's proposal:

"The general meeting elects Robert Sotberg as chair of the nomination committee in Rana Gruber ASA for a period until the annual general meeting in 2026."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

7. Election of two members of the nomination committee

The general meeting passed the following resolution in accordance with the nomination committee's proposal:

"The general meeting re-elects Tom Lileng as member and elects Eva Monica Hestvik as new member of the nomination committee. Both members are elected for a period until the annual general meeting in 2026."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

8. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Styremedlemmer honoreres som følger i perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Styreleder: NOK 716 000 per år
- Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 481 000 per år
- Ansattvalgte styremedlemmer: NOK 215 000 per år
- Varamedlem for ansattvalgte: NOK 10 750 per møte

Medlemmer av revisjonsutvalget honoreres som følger i perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Leder: NOK 102 500 per år
- Øvrige medlemmer: NOK 51 250 per år

Honorarene kan utbetales kvartalsvis på etterskudd."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Medlemmer av valgkomiteen honoreres som følger i perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Leder: NOK 80 000
- Øvrige medlemmer: NOK 60 000

Honorarene utbetales etterskuddsvis."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8. Determination of remuneration to the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution in accordance with the nomination committee's proposal:

The members of the board of directors are remunerated as follows for the period from the annual general meeting in 2025 up until the annual general in 2026:

- Chairman: NOK 716,000 per year
- Shareholder elected board members: NOK 481,000 per year
- Employee elected board members: NOK 215,000 per year
- Deputy members for employee elected: NOK 10,750 per meeting

The members of audit committee are remunerated as follows for the period from the annual general meeting in 2025 up until the annual general meeting in 2026:

- Chair: NOK 102,500 per year
- Other members: NOK 51,250 per year

The remuneration may be paid quarterly in arrears."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

9. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The general meeting passed the following resolution in accordance with the nomination committee's proposal:

"The members of the nomination committee are remunerated as follows for the period from the annual general meeting in 2025 up until the annual general meeting in 2026:

- Chair: NOK 80,000
- Other members: NOK 60,000

The remuneration is paid in arrears."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

10. Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Honorar til Selskapets revisor for revisjonstjenester på MNOK 1,73 i regnskapsåret 2024 godkjennes."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11. Godkjenning av styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte kvartalsvis på grunnlag av Selskapets godkjente årsregnskap for 2024."

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Fullmakten kan ikke benyttes av styret før den er registrert i Foretaksregisteret."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 927 127 (tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital). Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer."

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller mer enn NOK 400.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes, herunder innløses.

10. Determination of remuneration to the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

"Remuneration to the Company's auditor for audit services of MNOK 1.73 in the financial year 2024 is approved."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

11. Approval of board authorization to approve distribution of dividends

The general meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act section 8-2 (2) to approve quarterly distribution of dividends based on the Company annual accounts for 2024."

The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2026.

The authorization cannot be used by the board of directors until it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

12. Approval of board authorization to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 927,127 (corresponding to 10% of the Company's share capital.) The authority also encompasses contractual pledges over own shares."

When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 400.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of."

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog senest 30. juni 2026.

Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbake."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

[sign]
Morten Støver
Møteleder / Chairperson

Vedlegg 1: Oversikt over representerte aksjonærer

Vedlegg 2: Oversikt over avstemningsresultat

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2026, but in no event later than 30 June 2026.

With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the previous authority to acquire own shares is withdrawn."

The decision was made with the required majority; see the voting result included in Appendix 2 to these minutes.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

[sign]
Vegard Nerdal
Medundertegner / Co-signer

Appendix 1: A record of shareholders represented at the meeting

Appendix 2: Overview of voting result

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Rana Gruber ASA
Generalforsamling / AGM
fredag 11. april 2024

Antall personer deltakende i møtet /	8
Registered Attendees:	
Totalt stemmeberettiget aksjer representert	3 793 885
/ Total Votes Represented:	
Totalt antall kontoer representert /	110
Total Accounts Represented:	
Totalt stemmeberettiget aksjer /	37 085 092
Total Voting Capital:	
% Totalt representert stemmeberettiget /	10,23 %
% Total Voting Capital Represented:	
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	37 085 092
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital	10,23 %
Represented:	
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 8 0 3 793 885

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u>		<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>		<u>Kontoer /</u>
	<u>Registered Attendees</u>	<u>Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting</u>	<u>Registrerte Stemmer</u>	
				<u>/ Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	4	0		12 600	4
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	1	0		400	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0		3 731 723	76
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0		36 442	27
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0		12 720	2

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Rana Gruber ASA GENERALFORSAMLING / AGM 11 april 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 11 april 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 11 april 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 37 085 092

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	3 793 885	100,00	0	0,00	0	3 793 885	10,23 %	0
2	3 793 885	100,00	0	0,00	0	3 793 885	10,23 %	0
3	3 793 885	100,00	0	0,00	0	3 793 885	10,23 %	0
4	3 669 718	96,85	119 484	3,15	4 483	3 793 685	10,23 %	200
5,1	3 792 485	99,99	530	0,01	870	3 793 885	10,23 %	0
5,2	3 792 485	99,99	530	0,01	870	3 793 885	10,23 %	0
5,3	3 792 485	99,99	530	0,01	870	3 793 885	10,23 %	0
6	3 792 263	99,99	500	0,01	1 122	3 793 885	10,23 %	0
7,1	3 792 263	99,99	500	0,01	1 122	3 793 885	10,23 %	0
7,2	3 792 763	100,00	0	0,00	1 122	3 793 885	10,23 %	0
8	3 790 990	99,99	240	0,01	2 655	3 793 885	10,23 %	0
9	3 790 790	99,99	240	0,01	2 855	3 793 885	10,23 %	0
10	3 791 030	100,00	0	0,00	2 855	3 793 885	10,23 %	0
11	3 793 885	100,00	0	0,00	0	3 793 885	10,23 %	0
12	3 760 965	99,14	32 668	0,86	252	3 793 885	10,23 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services