

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
POLAR RESOURCES AS**

Ekstraordinær generalforsamling i Polar Resources AS («**Selskapet**») ble avholdt den 11. september 2026 klokken 09.00 (Oslo tid) i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen Alle 16, 0252 Oslo.

Ekstern advokat Geir Evenshaug var utpekt til å åpne møtet. Det ble foretatt fortegnelse over møtende og representerte aksjer og stemmer. Fortegnelsen, samt oversikt over stemmer avgitt i den enkelte sak, er vedlagt protokollen.

Følgende saker forelå til behandling:

Sak 1: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Ekstern advokat Geir Evenshaug ble valgt som møteleder, og daglig leder Henno Grenness ble valgt til å medundertegne protokollen.

Sak 2: Godkjenning av innkalling og agenda

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

Sak 3: Godkjenning av mellombalanse

For å tilrettelegge for økning i aksjenes pålydende, ref. sak 4, har Selskapet utarbeidet en mellombalanse som er revidert av EY.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Mellombalanse datert 31. juli 2026 godkjennes.

Sak 4: Økning i pålydende på Selskapets aksjer

Dagens pålydende er et beløp med et stort antall desimaler, og Selskapet har derfor foreslått å gjennomføre en fondsemisjon som øker pålydende per aksje til NOK 0,10.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
POLAR RESOURCES AS**

An extraordinary general meeting in Polar Resources AS (the "**Company**") was held on 11 September 2026 at 09.00 (Oslo time) at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen Alle 16, 0252 Oslo.

External legal counsel Geir Evenshaug was appointed to open the meeting. A record of represented shareholders and votes was made. The record, as well as a summary of votes cast in each matter, is attached the minutes.

The following items were on the agenda:

Item 1: Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes

External legal counsel Geir Evenshaug was elected as chair of the meeting, and CEO Henno Grenness was elected to co-sign the minutes.

Item 2: Approval of notice and agenda

The notice and the agenda were approved.

Item 3: Approval of interim balance sheet

In order to facilitate the increase in the par value of the shares, ref. Item 4, the Company has prepared an interim balance sheet which has been audited by EY.

The general meeting passed the following resolution:

The interim balance sheet dated 31 July 2026 is approved.

Item 4: Increase in the par value of the Company's shares

The current par value is an amount with a large number of decimals, and the Company thus proposes to carry out a bonus issue which increases the par value per share to NOK 0.10.

Fondsemissjonen gjennomføres som en ren teknisk overføring av midler fra Selskapets frie egenkapital til aksjekapital, og har ingen innvirkning på antall aksjer, eierbeføyelser over aksjene eller aksjenes faktiske verdi.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital økes med totalt NOK 1.235.247,6114 ved at aksjenes pålydende økes fra NOK 0,013333333 med NOK 0,086666667 til NOK 0,10. Kapitalforhøyelsen skjer ved overføring fra Selskapets frie egenkapital.

Selskapets vedtekter endres tilsvarende slik at § 3 første avsnitt skal lyde:

“Selskapets aksjekapital skal være NOK 1.425.285,70 fordelt på 14.252.857 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.»

Sak 5: Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å kjøpe aksjer i Selskapet. Aksjene må kjøpes til alminnelige markedsbetingelser i eller i forbindelse med et regulert marked der aksjene omsettes, eller i forbindelse med et tilbakekjøpstilbud fremsatt av Selskapet.*
2. *Aksjene skal avhendes enten som en del av oppfyllelsen av Selskapets insentivprogrammer, som en del av vederlaget ved oppkjøp som foretas av Selskapet, som en del av vederlaget i fusjoner, fisjoner eller oppkjøp som involverer Selskapet, for å innhente midler til spesifikke investeringer, i den hensikt å nedbetale lån (inklusive konvertible lån) eller styrke Selskapets kapitalgrunnlag. Styret står fritt til å velge hensiktsmessige avhendingsmetoder for disse formål.*

The bonus issue is carried out as a technical transfer from the Company's free equity to share capital and has no impact on the number of shares, ownership features with the shares or the actual value of the shares.

The general meeting passed the following resolution:

The Company's share capital is increased by a total of NOK 1,235,247.6114 by increasing the par value of the shares from NOK 0.013333333 by NOK 0.086666667 to NOK 0.10. The capital increase is carried out by transfer from the Company's free equity.

The Articles of Association is amended accordingly so that Section 3 first paragraph shall read as follows:

“The Company's share capital is NOK 1,425,285.70 divided into 14,252,857 shares, each with a nominal value of NOK 0.10.”

Item 5: Board authorisation to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorized to acquire shares in the Company. The shares are to be acquired at market terms in or in connection with a regulated market where the shares are traded or in connection with a buy back offer made by the Company.*
2. *The shares may be disposed of either to meet obligations under the Company's incentive schemes, as part of consideration payable for acquisitions made by the Company, as part of consideration for any mergers, demergers or acquisitions involving the Company, to raise funds for specific investments, for the purpose of paying down loans (including convertible loans), or in order to strengthen the Company's capital base. The Board is free to choose the method of disposal considered expedient for such purposes.*

3. Den maksimale pålydende verdi av aksjene som totalt kan erverves i henhold til denne fullmakt er NOK 142.528. Det minste beløp som kan betales for hver aksje som kjøpes i henhold til denne fullmakt er NOK 1, og det maksimale beløp er NOK 100.

4. Denne fullmakten omfatter retten til å etablere pant i Selskapets egne aksjer.

5. Denne fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og til og med 30. juni 2027.

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.

3. The maximum face value of the shares which the Company may acquire pursuant to this authorization is in total NOK 142,528. The minimum amount which may be paid for each share acquired pursuant to this power of attorney is NOK 1, and the maximum amount is NOK 100.

4. The authorization comprises the right to establish pledge over the Company's own shares.

5. This authorization is valid from registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until and including 30 June 2027.

No other matters were on the agenda and the meeting was closed.

11. september / September 2026

Signed by:

Geir Evenshaug

8B6E1C986234491...

Geir Evenshaug

Møteleder / chairperson of the meeting

Signed by:

Henno Grenness

1C1368D8B044420...

Henno Grenness

Medundertegner / co-signatory

Certificate Of Completion

Envelope Id: 86C64239-123E-8C95-8112-6B7B620A997B		Status: Completed
Subject: Complete with Docusign: Polar EGM minutes September 2026.pdf		
Source Envelope:		
Document Pages: 3	Signatures: 2	Envelope Originator:
Certificate Pages: 2	Initials: 0	Unni Edvardsen
AutoNav: Enabled		Postboks 1524, Vika
Envelopeld Stamping: Enabled		Oslo, Oslo 0117
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna		unedv@bahr.no
		IP Address: 188.95.241.180

Record Tracking

Status: Original	Holder: Unni Edvardsen	Location: DocuSign
11 September 2026 09:20	unedv@bahr.no	

Signer Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Geir Evenshaug	Signed by: 8BBE1C986234491... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 188.95.241.180	Sent: 11 September 2026 09:23
gev@bahr.com		Viewed: 11 September 2026 09:23
Security Level: Email, Account Authentication (None)		Signed: 11 September 2026 09:25

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

Henno Grenness	Signed by: 1C1368D8B044420... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 2a02:2121:800:65b9:68ae:6ec9:4825:fbb2	Sent: 11 September 2026 09:23
henno.grenness@polarresources.no		Viewed: 11 September 2026 09:24
Security Level: Email, Account Authentication (None)		Signed: 11 September 2026 09:24

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	11 September 2026 09:23
Certified Delivered	Security Checked	11 September 2026 09:24

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Signing Complete	Security Checked	11 September 2026 09:24
Completed	Security Checked	11 September 2026 09:25
Payment Events	Status	Timestamps

Totalt representert

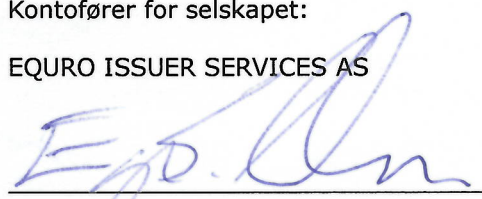
ISIN:	<u>NO0013756361 POLAR RESOURCES AS</u>
Generalforsamlingsdato:	11.09.2026 09.00
Dagens dato:	11.09.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 0

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	14 252 857	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	14 252 857	
Representert ved forhåndsstemme	3 748 533	26,30 %
Sum Egne aksjer	3 748 533	26,30 %
Sum fullmakter	0	0,00 %
Totalt representert stemmeberettiget	3 748 533	26,30 %
Totalt representert av AK	3 748 533	26,30 %

Kontofører for selskapet:

EQURO ISSUER SERVICES AS


Espen Carlsen

For selskapet:

POLAR RESOURCES AS



Protokoll for generalforsamling POLAR RESOURCES AS

ISIN: NO0013756361 POLAR RESOURCES AS
Generalforsamlingsdato: 11.09.2026 09.00
Dagens dato: 11.09.2026

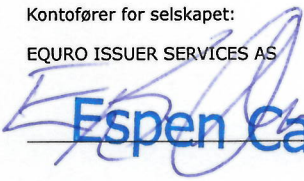
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	3 747 607	0	926	3 748 533	0	3 748 533
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,03 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,29 %	0,00 %	0,01 %	26,30 %	0,00 %	
Totalt	3 747 607	0	926	3 748 533	0	3 748 533
Sak 2 Godkjenning av innkalling og agenda						
Ordinær	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,30 %	0,00 %	0,00 %	26,30 %	0,00 %	
Totalt	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
Sak 3 Godkjenning av mellombalanse						
Ordinær	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,30 %	0,00 %	0,00 %	26,30 %	0,00 %	
Totalt	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
Sak 4 Økning i pålydende på Selskapets aksjer						
Ordinær	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,30 %	0,00 %	0,00 %	26,30 %	0,00 %	
Totalt	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
Sak 5 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,30 %	0,00 %	0,00 %	26,30 %	0,00 %	
Totalt	3 748 533	0	0	3 748 533	0	3 748 533

Kontofører for selskapet:

EQURO ISSUER SERVICES AS

For selskapet:

POLAR RESOURCES AS


Espen Carlsen



Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	14 252 857	0,01	189 990,58	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen