

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")

Ordinær generalforsamling i Nordic Mining ASA ble avholdt 27. mai 2026.

Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte.

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 13.84% prosent av aksjekapitalen representert.

Til stede fra administrasjonen var Finn Ivar Marum og Tord Meling.

- 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.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN

NORDIC MINING ASA

(reg.no. 989 736 739)

(the "Company")

Annual general meeting in Nordic Mining ASA was held 27 May 2026.

The general meeting was held as a virtual meeting.

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, 13.84% per cent of the share capital was represented.

Finn Ivar Marum and Tord Meling representing the management 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. Tord Meling was elected to co-sign the minutes from the meeting.

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 2025 ble godkjent."

5. Fastsettelse av styremedlemmers godtgjørelse

Generalforsamlingen besluttet følgende godtgjørelse til styret for 2025:

Styreleder: NOK 600.000
Styremedlemmer: NOK 360.000

6. Fastsettelse av valgkomitéens godtgjørelse

Generalforsamlingen besluttet følgende godtgjørelse til valgkomitéen for 2025:

Leder: NOK 65.000
Medlemmer: NOK 45.000

7. Fastsettelse av godtgjørelse til selskapets revisor

Generalforsamlingen besluttet at selskapets revisor godtgjøres etter regning.

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 passed the following resolution:

"The financial statements and the annual report for 2025 were approved."

5. Determination of remuneration of the Board of Directors

The general meeting resolved the following remuneration to the Board of Directors for 2025:

Chair: NOK 600.000
Board members: NOK 360.000

6. Determination of remuneration to the Nomination Committee

The general meeting determined the following remuneration to the Nomination Committee for 2025:

Leader: NOK 65.000
Members: NOK 45.000

7. Determination of remuneration to the Company's auditor

The general meeting resolved that 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 styrets leder og Simon Collins valgt som ny nestleder.

Styret består etter dette av:

Kjell Roland | Styreleder | periode utløper OGF 2028

Simon Collins | Nestleder | periode utløper OGF 2028

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

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

Valgkomitéens sammensetning er som følger etter generalforsamlingens beslutning:

Ole G. Klevan | Leder | periode utløper OGF 2027

Brita Eilertsen | Medlem | periode utløper OGF 2028

Torger Lien | Medlem | periode utløper OGF 2028

8. Election of Board of Directors

In accordance with Nomination Committee's proposal, the general meeting resolved to re-elect Kjell Roland as chairman and that Simon Collins is elected as new deputy chair of the board.

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

Kjell Roland | Chair | term expires AGM 2028

Simon Collins | Deputy Chair | term expires AGM 2028

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 Brita Eilertsen and Torger Lien shall be re-elected as members of the Nomination Committee.

Consequently the Nomination Committee consists of the following:

Ole G. Klevan | Leader | term expires AGM 2027

Brita Eilertsen | Member | term expires AGM 2028

Torger Lien | Member | term expires AGM 2028

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

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte for 2026."

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

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Generalforsamlingen godkjente 2025 rapporten for avlønning av ledende ansatte i Nordic Mining ASA."

11. Fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Styret i Nordic Mining ASA («Selskapet») gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 15,000,000 ved en eller flere kapitalutvidelser, tilsvarende cirka 10% av totalt antall aksjer etter besluttet kapitalnedsettelse trer i kraft. 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.

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

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

The general meeting passed the following resolution:

"The general meeting approved the 2026 Guidelines on salary and other remuneration to executive personnel of Nordic Mining ASA."

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

The general meeting passed the following resolution:

"The General Meeting approved the 2025 Report on salary and other remuneration to executive personnel of Nordic Mining ASA."

11. Authorization to the Board of Directors to issue shares

The general meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors of Nordic Mining ASA (the "Company") is authorized to increase the share capital of the Company by up to NOK 15,000,000, by one or more share issues, equal to approximately 10 per cent of the total issued shares at the date the pending share capital decrease has been completed. The 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.

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 fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret til 30. juni 2027, og erstatter (gjenværende del av) eksisterende styrefullmakter. "

12. Opsjonsprogram og fullmakt for styret til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

"Styret i Nordic Mining ASA gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4,800,000 ved en eller flere kapitalutvidelser. Fullmakten kan anvendes til å utstede aksjer til fordel for ansatte i selskapet og/eller dets 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.

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 from the date of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises to 30 June 2027, and replaces (any remaining part of) existing authorizations ."

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

The general meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors of Nordic Mining ASA is authorized to increase the share capital of the Company by up to NOK 4,800,000 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 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 fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av datoen for ordinær generalforsamling 2028 og 27. mai 2028.

This authorization to the Board of Directors shall be valid from the date of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earliest of the date of ordinary general meeting 2028 and 27 May 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.

Denne fullmakten erstatter fullmakten gitt i punkt 12 av generalforsamlingen 27. mai 2025."

This resolution replaces the authorization given in item 12 by the general meeting 27 May 2025."

13. Endring av vedtekter - signaturrett

13. Change in Articles of Association

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Vedtektenes punkt 5 endres til å lyde:

"Article 5 of the Articles of Association of Nordic Mining ASA shall be amended to read:

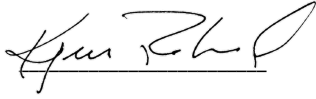
Selskapets styre skal ha fra 3 til 10 medlemmer. Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap, eller tre styremedlemmer i fellesskap."

The board of directors of the company shall have from 3 to 10 members. The Chair of the Board and one board member acting jointly or three board members acting jointly can sign on behalf of the company."

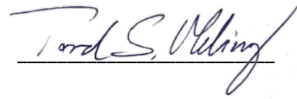
Samtlige saker ble besluttet med det flertall som fremgår av vedlegg 1. Det forelå ikke mer til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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 2026

Handwritten signature of Kjell Roland in black ink, written over a horizontal line.

Kjell Roland

Handwritten signature of Tord Meling in black ink, written over a horizontal line.

Tord Meling

Attendance Details

Page: 1
Date: 27 mai 2026
Time: 15:18

Meeting: Nordic Mining ASA, AGM onsdag 27. mai 2026

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	1	3,912
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy		112,402
Forhåndsstemmer / Advance votes		17,191,301
Total		17,307,615

Aksjonær / Shareholder 1 3,912

THRANE HOLDING AS, Rep. ved Petter Thrane

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
3,912	THRANE HOLDING AS, Rep. ved Petter Thrane

Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy 112,402

Styrets leder med fullmakt / COB with proxy

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
50	LØVDAHL, AVE
32	OVESEN, DANIEL HAHEIM
4	NØKLING, VENKE MARIE
4,350	Steinsåker, Kjell
4,000	LARSEN, JAN OTTO
50,000	ANDERSEN, HAKON CHRISTIAN
2,820	FLYEN, EGIL REIDAR
2,785	HANSSEN, PETTER
2,531	J.D. TRADING AS
1,880	NORENDAL, HAVARD ERIKSTEIN
30,000	HALVORSEN, HALLVARD RUSTAD
1,000	LANGVIK, ØYSTEIN
1,675	ANDERSEN, ULF SVERRE
450	KRONEN, MAGNE SAGSTAD
320	KOLSTAD, ULF TORE
310	GRENI, BEATE
10,095	HOLMEN, OLE MAGNUS
100	DOMAAS, LARS
112,402	

Forhåndsstemmer / Advance votes 17,191,301

Forhåndsstemmer / Advance votes

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
50	KVALHEIM, KNUT ALEXANDER
40	Tysse, Jan Erik
826	HØVIK, TOM-ARNE
10,733	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS
17,346	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION
2,192	STATE STREET SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
100	dams, petrus
5,057	BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST II - BRIGHTHOUSE/DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMA
9,851	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF
5,743	AMERICAN CENTURY ICAV
14,609	AMERICAN CENTURY ETF TRUST -AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND
683	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF
11,337	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS
578,763	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERIA
10,096	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS
10,000	SHELBY R BOGGIO GRANTOR AND TTEE OF THE BOGGIO FAMILY TRU
5,351	NÆSJE, ERIK
62,262	HODNELAND, LAURITZ
57,500	Mikaelsen, Jan Erik
57,000	HANDELAND, HROAR
15,979,133	Iwatani Corporation
2,789	HARALDSEN, ROGER
37,800	DINGTORP, EVY SOLVEIG ANITA
1,500	ANDERSSSEN, REIDAR BREMNES
1,350	FILTHY RICH AS
176,500	PETTERSEN, ARVID
1,025	POULSEN, STIAN HATLEVOLL
1,000	STOKMO, KNUT-ROALD

Attendance Details

Page: 2
Date: 27 mai 2026
Time: 15:18

Forhåndsstemmer / Advance votes

610	FONN, KJELL
19,500	SØRUM, JON
400	ASEBØ, STIAN MARTIN
155	KAMPHORST, JOOST
110,000	MOLANDER, FRANK
<hr/>	
17,191,301	