



Rana Gruber ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Rana Gruber ASA, org. nr. 953 049 724 ("**Selskapet**") den 12. april 2023 kl. 13:00 ved elektronisk 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 aksjonærer følger som Vedlegg 1 til protokollen. 27,85 % 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 2022

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Minutes of an ordinary general meeting

An ordinary general meeting of Rana Gruber ASA, org. no. 953 049 724 (the "**Company**") was held on 12 April 2023 at 1:00 pm CET by way of electronic 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 attached in Appendix 1 to these minutes. 27.85 % of the share capital was represented at the general meeting.

Agenda:

1. Election of a 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 2022

The general meeting passed the following resolution:



"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat, godkjennes."

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

Møteleder orienterte deretter om redegjørelsen for foretaksstyring avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b, inntatt i årsrapporten fra side 39. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

4. Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for godtgjørelse av ledende personer i Rana Gruber ASA."

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

5. Valg av styreleder

Generalforsamlingen traff følgende vedtak, i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvælger Morten Støver som styreleder i Rana Gruber ASA for to år."

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

6. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak, i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvælger sittende aksjonærvalgte styremedlemmer for følgende lengde:

Kristian Adolfsen (ett år)

Frode Nilsen (ett år)

Hilde Rolandsen (to år)

Ragnhild Wiborg (to år)"

"The Company's annual accounts and directors' report for the financial year 2022, including the board of director's proposal for the allocation of the profit, are approved."

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

The chairperson then provided an overview of the statement regarding corporate governance made in accordance with § 3-3b of the Norwegian Accounting Act, included in the annual report from page 39. No objections were made to the statement.

4. Approval of remuneration guidelines for senior personnel

The general meeting passed the following resolution:

"The general meeting approves the remuneration guidelines for senior personnel 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 chair 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 Morten Støver as chair of the board of directors in Rana Gruber ASA for two years."

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

6. 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 sitting shareholder-elected board members for following duration:

Kristian Adolfsen (one year)

Frode Nilsen (one year)

Hilde Rolandsen (two years)

Ragnhild Wiborg (two years)"



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

7. Valg av leder av valgkomiteen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak, i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvelger Leif Teksum som leder av valgkomiteen i Rana Gruber ASA for ett år."

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

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak, i tråd med valgkomiteens innstilling:

"Generalforsamlingen gjenvelger sittende medlemmer av valgkomiteen for følgende lengde:

Lisbeth Flågeng (ett år)

Robert Sotberg (ett år)"

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

9. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om honorar for styrets medlemmer for perioden fra og med 12. april 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024:

- *"Styreleder: NOK 600 000*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 400 000*
- *Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 200 000."*

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

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

7. 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 re-elects Leif Teksum as chair of the nomination committee in Rana Gruber ASA for one year."

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

8. Election of 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 the sitting members of the nomination committee for the following duration:

Lisbeth Flågeng (one year)

Robert Sotberg (one year)"

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

9. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution on the remuneration of the members of the board of directors for the period from and including 12 April 2023 until the annual general meeting in 2024:

- *"Chairman: NOK 600,000*
- *Shareholder-elected board members: NOK 400,000*
- *Employee-elected board members: NOK 200,000."*

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



10. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om honorar for valgkomiteens medlemmer for perioden fra og med 12. april 2023 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024:

- "Valgkomiteens leder: NOK 60 000
- Øvrige medlemmer av valgkomiteen: NOK 40 000."

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

11. Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Honorar til Selskapets revisor for revisjonstjenester på MNOK 1,88 i regnskapsåret 2022 godkjennes."

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

12. Valg av revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"PricewaterhouseCoopers AS, org.nr. 987 009 713 velges som Selskapets revisor med virking fra og med regnskapsåret 2023."

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

13. 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 2022."

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024.

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

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

The general meeting passed the following resolution on the remuneration of the members of the nomination committee for the period from and including 12 April 2023 until the annual general meeting in 2024:

- *"The nomination committee's chair: NOK 60,000*
- *Other members of the nomination committee: NOK 40,000."*

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

11. Determination of the remuneration to the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

"Remuneration to the Company's auditor for audit services of MNOK 1.88 in the financial year 2022 is approved."

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

12. Election of auditor

The general meeting passed the following resolution:

"PricewaterhouseCoopers AS, org.no 987 009 713 is elected as the Company's auditor, from and including the financial year 2023."

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

13. 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 the distribution of dividends based on the Company annual accounts for 2022."

The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2024.

The authorization is not valid until it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises."



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

14. 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 927 127,3 (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.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest 30. juni 2024.

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.

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

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

14. Approval of board authorization to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorised 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 927,127.3 (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.

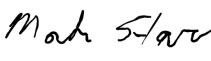
The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2024, but in no event later than 30 June 2024.

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.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

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

DocuSigned by:

 42D6BAA3ADCC43C...

Morten Støver
 Styrets leder / Chairman of the board of directors

DocuSigned by:

 C579281DAD2E4EE...

Vegard Nerdal
 Co-signer



Vedlegg 1: Oversikt over representerte aksjonærer

Vedlegg 2: Oversikt over avstemningsresultat

Appendix 1: A record of shareholders represented at the meeting

Appendix 2: Overview of voting result

Totalt representert

Rana Gruber ASA

Generalforsamling

onsdag 12. april 2023

Antall personer deltagende i møtet:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	10 326 366
Totalt antall kontoer representert:	72
Totalt stemmeberettiget aksjer:	37 085 092
% Totalt representert stemmeberettiget:	27,85 %

	Sub Total:	12	0	10 326 366	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Aksjonær (web)		9	0	38 483	9
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	8 922 808	20
Styrets leder med instruksjer		1	0	47 291	6
Forhåndsstemmer		1	0	1 317 784	37

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

Attendance Summary Report

Rana Gruber ASA

Generalforsamling

onsdag 12. april 2023

Registered Attendees:	12
Total Votes Represented:	10 326 366
Total Accounts Represented:	72
Total Voting Capital:	37 085 092
% Total Voting Capital Represented:	27,85 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonær (web)		9	0	38 483	9
Styrets leder med åpen fullmakt		1	0	8 922 808	20
Styrets leder med instruksjer		1	0	47 291	6
Forhåndsstemmer		1	0	1 317 784	37

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

RANA GRUBER ASA GENERALFORSAMLING 12 APRIL 2023

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 april 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 37 085 092

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	10 322 956	100,00	0	0,00	1 000	10 323 956	27,84 %	2 410
2	10 325 406	100,00	0	0,00	0	10 325 406	27,84 %	960
3	10 326 366	100,00	0	0,00	0	10 326 366	27,85 %	0
4	10 325 686	99,99	633	0,01	47	10 326 366	27,85 %	0
5	10 324 949	100,00	0	0,00	1 417	10 326 366	27,85 %	0
6A	10 303 772	99,78	22 547	0,22	47	10 326 366	27,85 %	0
6B	10 306 846	99,83	17 997	0,17	917	10 325 760	27,84 %	606
6C	10 306 319	99,81	19 177	0,19	870	10 326 366	27,85 %	0
6D	10 286 739	99,63	38 680	0,37	947	10 326 366	27,85 %	0
7	10 324 786	99,99	633	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
8A	10 324 286	99,99	1 133	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
8B	10 324 286	99,99	1 133	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
9	10 296 920	99,73	27 811	0,27	1 635	10 326 366	27,85 %	0
10	10 316 920	99,92	7 811	0,08	1 635	10 326 366	27,85 %	0
11	10 299 981	99,75	25 808	0,25	577	10 326 366	27,85 %	0
12	10 307 822	99,83	17 997	0,17	547	10 326 366	27,85 %	0
13	10 325 866	100,00	0	0,00	500	10 326 366	27,85 %	0
14	10 298 756	99,91	8 770	0,09	18 234	10 325 760	27,84 %	606

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

RANA GRUBER ASA GENERAL MEETING 12 APRIL 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 12 April 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 37 085 092

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	10 322 956	100,00	0	0,00	1 000	10 323 956	27,84 %	2 410
2	10 325 406	100,00	0	0,00	0	10 325 406	27,84 %	960
3	10 326 366	100,00	0	0,00	0	10 326 366	27,85 %	0
4	10 325 686	99,99	633	0,01	47	10 326 366	27,85 %	0
5	10 324 949	100,00	0	0,00	1 417	10 326 366	27,85 %	0
6A	10 303 772	99,78	22 547	0,22	47	10 326 366	27,85 %	0
6B	10 306 846	99,83	17 997	0,17	917	10 325 760	27,84 %	606
6C	10 306 319	99,81	19 177	0,19	870	10 326 366	27,85 %	0
6D	10 286 739	99,63	38 680	0,37	947	10 326 366	27,85 %	0
7	10 324 786	99,99	633	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
8A	10 324 286	99,99	1 133	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
8B	10 324 286	99,99	1 133	0,01	947	10 326 366	27,85 %	0
9	10 296 920	99,73	27 811	0,27	1 635	10 326 366	27,85 %	0
10	10 316 920	99,92	7 811	0,08	1 635	10 326 366	27,85 %	0
11	10 299 981	99,75	25 808	0,25	577	10 326 366	27,85 %	0
12	10 307 822	99,83	17 997	0,17	547	10 326 366	27,85 %	0
13	10 325 866	100,00	0	0,00	500	10 326 366	27,85 %	0
14	10 298 756	99,91	8 770	0,09	18 234	10 325 760	27,84 %	606

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services