



Rana Gruber ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Rana Gruber ASA, org. nr. 953 049 724 ("**Selskapet**") den 22. mars 2022 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. 42,35% 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 2021

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Minutes of an ordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Rana Gruber ASA, org. no. 953 049 724 (the "**Company**") was held on 22 March 2022 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. 42.35% 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 2021

The general meeting passed the following resolution:



"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 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 61. Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om honorar for styrets medlemmer for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

- *"Styreleder: NOK 600 000*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 400 000*
- *Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 100 000*
- *Varamedlemmer for ansattevalgte styremedlemmer (per møte): NOK 10 000."*

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

5. Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Honorar til Selskapets revisor for revisjonstjenester på MNOK 1,106 i regnskapsåret 2021 godkjennes."

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

6. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om honorar til valgkomitéens medlemmer for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

- *"Valgkomiteens leder: NOK 40 000*
- *Øvrige medlemmer av valgkomiteen: NOK 20 000."*

"The Company's annual accounts and directors' report for the financial year 2021 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 61. No objections were made to the statement.

4. 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 until the annual general meeting in 2023:

- *"Chairman: NOK 600,000*
- *Shareholder-elected board members: NOK 400,000*
- *Employee-elected board members: NOK 100,000*
- *Deputy members for employee-elected board members (per meeting): NOK 10,000."*

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

5. 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 1.106 in the financial year 2021 is approved."

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

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

The general meeting passed the following resolution on the remuneration to the members of the nomination committee for the period until the annual general meeting in 2023:

- *"The nomination committee's chair: NOK 40,000*
- *Other members of the nomination committee: NOK 20,000."*



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

7. Varamedlemmer for aksjonærvalgte styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Styret skal ikke lenger ha varamedlemmer for aksjonærvalgte styremedlemmer fra og med den ordinære generalforsamlingen i 2022."

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

8. 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 2021.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023.

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.

9. 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 934 800 (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 2023, dog senest 30. juni 2023.

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

7. Deputy board members for shareholder-elected board members

The general meeting passed the following resolution:

"The board of directors shall no longer include deputy board members for shareholder-elected board members from the time of the annual general meeting in 2022."

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

8. 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 2021.

The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2023.

The authorization is not valid 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.

9. 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 934,800 (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 2023, but in no event later than 30 June 2023.



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

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."

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.

10. Godkjenning av nedsettelse av aksjekapitalen

10. Approval of reduction of the share capital

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

"Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 76 727 ved sletting av 306 908 egne aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,25.

"The Company's share capital shall be reduced by NOK 76,727 through the cancellation of 306,908 own shares, each with a nominal value of NOK 0.25.

Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen."

Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and the number of shares after the share capital reduction."

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.

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

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:

Morten Støver

42D6BAA3ADCC43C...

Morten Støver

Styrets leder / Chairman of the board of directors

DocuSigned by:

Vegard Nerdal

C579281DAD2E4EE...

Vegard Nerdal

Vedlegg 1: Oversikt over representerte aksjonærer

Appendix 1: A record of shareholders represented at the meeting

Vedlegg 2: Oversikt over avstemningsresultat

Appendix 2: Overview of voting result

RANA GRUBER ASA GENERAL MEETING 22.03.2022

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	14
Total Votes Represented:	15 703 915
Total Accounts Represented:	59
Total Voting Capital:	37 085 092
% Total Voting Capital Represented:	42,35 %

	Sub Total:	14	0	15 703 915	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	11		0	1 242 899	11
Chair of the Board with Proxy	1		0	13 001 917	22
Chair of the Board with Instructions	1		0	56 444	4
Advance votes	1		0	1 402 655	22

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA - Issuer Services

RANA GRUBER ASA GENERAL MEETING 22.03.2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 22nd March 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 37 085 092

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	15 696 840	100,00	0	0,00	0	15 696 840	42,33 %	7 075
2	15 696 840	100,00	0	0,00	0	15 696 840	42,33 %	7 075
3	15 696 840	100,00	0	0,00	0	15 696 840	42,33 %	7 075
4	15 684 337	99,99	1 500	0,01	11 003	15 696 840	42,33 %	7 075
5	15 659 198	99,77	35 899	0,23	1 743	15 696 840	42,33 %	7 075
6	15 694 597	99,99	1 500	0,01	743	15 696 840	42,33 %	7 075
7	15 694 597	99,99	1 500	0,01	743	15 696 840	42,33 %	7 075
8	15 694 840	100,00	0	0,00	2 000	15 696 840	42,33 %	7 075
9	15 695 611	100,00	0	0,00	1 229	15 696 840	42,33 %	7 075
10	15 694 745	100,00	95	0,00	2 000	15 696 840	42,33 %	7 075

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services