

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**NORSK TITANIUM AS**

Den 14. mai 2024 kl. 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norsk Titanium AS ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte.

Styrets leder John Andersen, Jr. åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 399 200 750 aksjer var representert, tilsvarende ca. 70,00 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Stemmeresultatene for hver enkelt sak er inntatt som vedlegg 2.

Følgende saker var på dagsordenen:

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"John Andersen, Jr. velges som møteleder, og Anne Lene Gullen Bråten velges til å medundertegne protokollen."*

**2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

**3 Presentasjon av Selskapets status**

CEO Carl Johnson holdt en kort presentasjon om Selskapets status.

**4 Godkjenning av årsrapport og årsregnskapet 2023**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES FROM  
ORDINARY GENERAL MEETING**

**NORSK TITANIUM AS**

On 14 May 2024 at 15.00 hours (CEST), an ordinary general meeting was held in Norsk Titanium AS (the "**Company**"). The general meeting was held as a digital meeting.

The chairman of the board John Andersen, Jr. opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 399,200,750 shares were represented, equivalent to approximately 70.00% of the total number of outstanding shares and votes. The voting results for each respective item is set out in appendix 2.

The following matters were on the agenda:

**1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The general meeting made the following resolution:

*"John Andersen, Jr. is elected as chairman of the meeting, and Anne Lene Gullen Bråten is elected to co-sign the minutes."*

**2 Approval of notice and agenda**

The general meeting made the following resolution:

*"Notice and agenda are approved."*

**3 Presentation of the Company's state of affairs**

CEO Carl Johnson held a brief presentation of the Company's state of affairs.

**4 Approval of the Annual Report and Financial Statements 2023**

The general meeting made the following resolution:

*"Årsrapporten og årsregnskapet for 2023 godkjennes."*

## **5 Revisors godtgjørelse**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til fakturert beløp."*

## **6 Godtgjørelse til styremedlemmer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 skal være USD 44 000 til styremedlemmer som ikke er tilknyttet Selskapets aksjonærer."*

## **7 Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Følgende personer velges som styremedlemmer:*

- *John Andersen, Jr. (styreleder)*
- *Bart Cornelus Gerardus Van Aalst*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*

*med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025."*

## **8 Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen:*

- *Linda Helland, leder*
- *Jørn Aage Johansen, medlem*

*med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2026."*

## **9 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"The Annual Report and the Financial Statements for 2023 are approved."*

## **5 Auditor's remuneration**

The general meeting made the following resolution:

*"The auditor's remuneration will be paid according to received invoice."*

## **6 Remuneration to board members**

The general meeting made the following resolution:

*"The remuneration for the period from the annual general meeting 2024 to the annual general meeting 2025 shall be USD 44,000 for board members not associated with the Company's shareholders."*

## **7 Election of board members**

The general meeting made the following resolution:

*"The following persons are elected as board members:*

- *John Andersen, Jr. (Chairperson)*
- *Bart Cornelus Gerardus Van Aalst*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*

*with an election term until the ordinary general meeting in 2025."*

## **8 Election of members to the nomination committee**

The general meeting made the following resolution:

*"The following persons are elected as members of the nomination committee:*

- *Linda Helland, chairperson*
- *Jørn Aage Johansen, member*

*with an election term until the ordinary general meeting in 2026."*

## **9 Remuneration to members of the nomination committee**

The general meeting made the following resolution:

"Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 skal være NOK 25 000."

"The remuneration for the members of the Nomination Committee for the period from the annual general meeting 2024 to the annual general meeting 2025 shall be NOK 25,000."

**10 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20 % av aksjekapitalen**

**10 Authorisation to the board to increase the share capital with up to 20% of the share capital**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen på følgende vilkår:

"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

1. Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser ved utstedelse av til sammen inntil 103 323 000 aksjer pålydende NOK 0,08. Det totale beløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 8 265 840,00.
2. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer for nødvendig styrking av Selskapets egenkapital, utstedelse av aksjer som vederlag til konsulenter og uavhengige styremedlemmer, og til utstedelse av aksjer som skal benyttes som vederlag ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål. Aksjer kan utstedes mot kontantinnskudd eller mot andre eiendeler (tingsinnskudd).
3. Styret har fullmakt til å fastsette tegningsvilkårene, herunder tegningskurs, betalingsdato og retten til å selge aksjer til andre i forbindelse med en aksjekapitalforhøyelse.
4. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, dog senest frem til 30. juni 2025.
5. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
6. Fullmakten omfatter forhøyelse av aksjekapitalen med tingsinnskudd eller rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, jf. aksjeloven § 10-2.
7. Fullmakten omfatter vedtak om fusjon i henhold til aksjelovens § 13-5.

1. The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 103,323,000 shares with a nominal value of NOK 0.08. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 8,265,840.00.
2. The authorisation may be used to issue shares for necessary strengthening of the Company's equity, issuance of shares as consideration to consultants and independent directors, and for issuing shares to be used as consideration in the acquisition of businesses within the Company's business purpose. Shares can be issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind).
3. The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.
4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2025, however at the latest until 30 June 2025.
5. Existing shareholders' pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.
6. The authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.
7. The authorisation includes decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Private

8. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter med hensyn til aksjekapital og antall aksjer når fullmakten er utnyttet.*
9. *Med virkning fra det tidspunkt denne fullmakten er registrert i Foretaksregisteret, erstatter den alle tidligere fullmakter til å forhøye aksjekapitalen."*

## **11 Langsiktig insentivprogram**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Det langsiktige insentivprogrammet som presentert i innkallingen til generalforsamlingen godkjennes."*

## **12 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for gjennomføring av det langsiktige insentivprogrammet og andre insentivprogrammer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen på følgende vilkår:*

1. *Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere kapitalforhøyelser ved utstedelse av til sammen inntil 15 000 000 aksjer pålydende NOK 0,08. Det totale beløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 1 200 000.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i henhold til Selskapets insentivordninger for ansatte.*
3. *Fullmakten skal være gyldig i to år fra datoen for dette vedtaket.*
4. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter forhøyelse av aksjekapitalen med tingsinnskudd eller rett til å pådra Selskapet*

*Limited Companies Act.*

8. *The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.*
9. *With effect from the date when this mandate is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, it replaces all previous mandates to increase the share capital."*

## **11 Long-Term Incentive Program**

The general meeting made the following resolution:

*"The Long-Term Incentive Program as presented in the notice for the general meeting is approved."*

## **12 Authorisation to the board to increase the share capital to execute the Long-Term Incentive Program and other incentive programs**

The general meeting made the following resolution:

*"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:*

1. *The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 15,000,000 shares with a nominal value of NOK 0.08. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 1,200,000.*
2. *The authorisation may be used to issue shares according to the Company's incentive schemes for employees.*
3. *The authorisation shall be valid for two years from the date of this resolution.*
4. *Existing shareholders' pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.*
5. *The authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian*

særlige forpliktelser, jf. aksjeloven § 10-2.

6. Fullmakten omfatter ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjelovens § 13-5.
7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapital og antall aksjer når fullmakten er utnyttet."

### 13 Fullmakt til erverv av egne aksjer

"I henhold til aksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer på følgende vilkår:

1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 132 920,02. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.
2. Høyest og laveste ervervspris for aksjer som erverves i henhold til fullmakten skal være henholdsvis maksimalt NOK 100 og minimum NOK 0,08. Styret står for øvrig fritt til å bestemme hvilke midler som skal benyttes ved erverv og avhendelse av egne aksjer.
3. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
4. Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt skal enten slettes i forbindelse med nedsettelse av aksjekapital, benyttes som godtgjørelse til styrets medlemmer, til incentivordninger, eller som vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp av virksomheter."

Private Limited Liability Companies Act  
section 10-2.

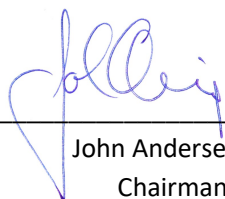
6. The authorisation does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.
7. The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used."

### 13 Authorisation to acquire own shares

"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:

1. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 4,132,920.02. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.
2. The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 0.08 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
3. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2025, however no later than 30 June 2025.
4. Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses."

\* \* \*



---

John Andersen Jr.  
Chairman



---

Anne Lene Gullen Bråten

**Total Represented**

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
General meeting date:	14/05/2024 15.00
Today:	14.05.2024

**Number of persons with voting rights represented/attended : 2**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	570,318,632	
- own shares of the company	400	
Total shares with voting rights	570,318,232	
Represented by own shares	40,212	0.01 %
Represented by advance vote	353,282,943	61.95 %
<b>Sum own shares</b>	<b>353,323,155</b>	<b>61.95 %</b>
Represented by proxy	45,877,595	8.04 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>45,877,595</b>	<b>8.04 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>399,200,750</b>	<b>70.00 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>399,200,750</b>	<b>70.00 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORSK TITANIUM AS

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
Generalforsamlingsdato:	14.05.2024 15.00
Dagens dato:	14.05.2024

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	570 318 632	
- selskapets egne aksjer	400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	570 318 232	
Representert ved egne aksjer	40 212	0,01 %
Representert ved forhåndsstemme	353 282 943	61,95 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>353 323 155</b>	<b>61,95 %</b>
Representert ved fullmakt	45 877 595	8,04 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>45 877 595</b>	<b>8,04 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>399 200 750</b>	<b>70,00 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>399 200 750</b>	<b>70,00 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORSK TITANIUM AS

## Protocol for general meeting NORSK TITANIUM AS

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
General meeting date:	14/05/2024 15.00
Today:	14.05.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Election of the chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	399,058,743	0	399,058,743	142,007	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	99.96 %	0.04 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,058,743</b>	<b>0</b>	<b>399,058,743</b>	<b>142,007</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 2 Approval of notice and agenda</b>						
Ordinær	399,200,750	0	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.00 %	0.00 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the Annual Report and Financial Statements for 2023</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 5 Auditor's remuneration</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 6 Remuneration to board members</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 7.1 Re-election of John Andersen as member and chairperson of the board</b>						
Ordinær	396,200,750	3,000,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.25 %	0.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.25 %	0.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.47 %	0.53 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,200,750</b>	<b>3,000,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 7.2 Re-election of Bart Cornelus Gerardus Van Aalst as a board member</b>						
Ordinær	396,200,750	3,000,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.25 %	0.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.25 %	0.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.47 %	0.53 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,200,750</b>	<b>3,000,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>



Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 7.3 Re-election of Mimi K. Berdal as a board member</b>						
Ordinær	399,200,750	0	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	70.00 %	0.00 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 7.4 Re-election of Shan Ashary as a board member</b>						
Ordinær	396,200,750	3,000,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.25 %	0.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.25 %	0.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.47 %	0.53 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,200,750</b>	<b>3,000,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 8 Election of members to the nomination committee</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 9 Remuneration to nomination committee members</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 10 Authorisation to increase the share capital by up to 20% of the share capital</b>						
Ordinær	396,111,750	3,089,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.23 %	0.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.23 %	0.77 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.45 %	0.54 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,111,750</b>	<b>3,089,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 11 Long-Term Incentive Program</b>						
Ordinær	396,140,750	3,060,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.23 %	0.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.23 %	0.77 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.46 %	0.54 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,140,750</b>	<b>3,060,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 12 Authorisation to the board to increase the share capital to execute the Long-Term Incentive Program and other incentive programs</b>						
Ordinær	396,140,750	3,060,000	399,200,750	0	0	399,200,750
votes cast in %	99.23 %	0.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.23 %	0.77 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.46 %	0.54 %	70.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>396,140,750</b>	<b>3,060,000</b>	<b>399,200,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>
<b>Agenda item 13 Authorisation to acquire own shares</b>						
Ordinær	399,069,750	0	399,069,750	131,000	0	399,200,750
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	99.97 %	0.03 %	0.00 %	
total sc in %	69.97 %	0.00 %	69.97 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>399,069,750</b>	<b>0</b>	<b>399,069,750</b>	<b>131,000</b>	<b>0</b>	<b>399,200,750</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORSK TITANIUM AS

**Share information**

<b>Name</b>	<b>Total number of shares</b>	<b>Nominal value</b>	<b>Share capital</b>	<b>Voting rights</b>
Ordinær	570,318,632	0.08	45,625,490.56	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**

requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

## Protokoll for generalforsamling NORSK TITANIUM AS

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
Generalforsamlingsdato:	14.05.2024 15.00
Dagens dato:	14.05.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	399 058 743	0	399 058 743	142 007	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,00 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 058 743</b>	<b>0</b>	<b>399 058 743</b>	<b>142 007</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	399 200 750	0	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,00 %	0,00 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2023</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 5 Revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 6 Godtgjørelse til styrets medlemmer</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 7.1 Gjenvalg av John Andersen som styremedlem og styreleder</b>						
Ordinær	396 200 750	3 000 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,47 %	0,53 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 200 750</b>	<b>3 000 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 7.2 Gjenvalg av Bart Cornelus Gerardus Van Aalst som styremedlem</b>						
Ordinær	396 200 750	3 000 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,47 %	0,53 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 200 750</b>	<b>3 000 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 7.3 Gjenvalg av Mimi K. Berdal som styremedlem</b>						
Ordinær	399 200 750	0	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,00 %	0,00 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 7.4 Gjenvalg av Shan Ashary som styremedlem</b>						
Ordinær	396 200 750	3 000 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,47 %	0,53 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 200 750</b>	<b>3 000 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 8 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 9 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 10 Fullmakt til kapitalforhøyelse opp til 20% av aksjekapital</b>						
Ordinær	396 111 750	3 089 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,23 %	0,77 %		0,00 %		
% representert AK	99,23 %	0,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,45 %	0,54 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 111 750</b>	<b>3 089 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 11 Selskapets langsiktige incentivprogrammer</b>						
Ordinær	396 140 750	3 060 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,23 %	0,77 %		0,00 %		
% representert AK	99,23 %	0,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,46 %	0,54 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 140 750</b>	<b>3 060 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 12 Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets incentivprogrammer</b>						
Ordinær	396 140 750	3 060 000	399 200 750	0	0	399 200 750
% avgitte stemmer	99,23 %	0,77 %		0,00 %		
% representert AK	99,23 %	0,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,46 %	0,54 %	70,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>396 140 750</b>	<b>3 060 000</b>	<b>399 200 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>
<b>Sak 13 Fullmakt til erverv av egne aksjer</b>						
Ordinær	399 069 750	0	399 069 750	131 000	0	399 200 750
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	69,97 %	0,00 %	69,97 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>399 069 750</b>	<b>0</b>	<b>399 069 750</b>	<b>131 000</b>	<b>0</b>	<b>399 200 750</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORSK TITANIUM AS

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	570 318 632	0,08	45 625 490,56	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Almennelig 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