

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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

NORSK TITANIUM AS

Den 4. november 2024 kl. 15:00 ble det avholdt ekstraordinær 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. 455 274 373 aksjer var representert, tilsvarende ca. 68,33 % 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 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer:

- John Andersen, Jr. (styreleder)
- Mimi Kristine Berdal
- Shan-E-Abbas Ashary
- Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025."

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

NORSK TITANIUM AS

On 4 November 2024 at 15.00 hours (CET), an extraordinary 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. 455,274,373 shares were represented, equivalent to approximately 68.33% 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 Election of board members

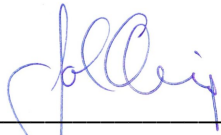
The general meeting made the following resolution:

"The following persons are elected as board members:

- John Andersen, Jr. (chairperson)
- Mimi Kristine Berdal
- Shan-E-Abbas Ashary
- Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy

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

* * *



John Andersen Jr.
Chairman



Anne Lene Gullen Bråten

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
General meeting date:	04/11/2024 15.00
Today:	04.11.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	666,337,825	
- own shares of the company	400	
Total shares with voting rights	666,337,425	
Represented by own shares	66,202	0.01 %
Represented by advance vote	435,967,428	65.43 %
Sum own shares	436,033,630	65.44 %
Represented by proxy	19,240,743	2.89 %
Sum proxy shares	19,240,743	2.89 %
Total represented with voting rights	455,274,373	68.33 %
Total represented by share capital	455,274,373	68.33 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORSK TITANIUM AS

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010969108 NORSK TITANIUM AS</u>
Generalforsamlingsdato:	04.11.2024 15.00
Dagens dato:	04.11.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	666 337 825	
- selskapets egne aksjer	400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	666 337 425	
Representert ved egne aksjer	66 202	0,01 %
Representert ved forhåndsstemme	435 967 428	65,43 %
Sum Egne aksjer	436 033 630	65,44 %
Representert ved fullmakt	19 240 743	2,89 %
Sum fullmakter	19 240 743	2,89 %
Totalt representert stemmeberettiget	455 274 373	68,33 %
Totalt representert av AK	455 274 373	68,33 %

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:	04/11/2024 15.00
Today:	04.11.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of the chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	455,260,623	0	455,260,623	13,750	0	455,274,373
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 %	68.32 %	0.00 %	68.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	455,260,623	0	455,260,623	13,750	0	455,274,373
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
Ordinær	455,262,623	0	455,262,623	11,750	0	455,274,373
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 %	68.32 %	0.00 %	68.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	455,262,623	0	455,262,623	11,750	0	455,274,373
Agenda item 3 Election of Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy as board member						
Ordinær	427,006,312	28,243,753	455,250,065	24,308	0	455,274,373
votes cast in %	93.80 %	6.20 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.79 %	6.20 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	64.08 %	4.24 %	68.32 %	0.00 %	0.00 %	
Total	427,006,312	28,243,753	455,250,065	24,308	0	455,274,373

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORSK TITANIUM AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	666,337,825	0.08	53,307,026.00	Yes
Sum:				

§ 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:	04.11.2024 15.00
Dagens dato:	04.11.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	455 260 623	0	455 260 623	13 750	0	455 274 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,32 %	0,00 %	68,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	455 260 623	0	455 260 623	13 750	0	455 274 373
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	455 262 623	0	455 262 623	11 750	0	455 274 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,32 %	0,00 %	68,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	455 262 623	0	455 262 623	11 750	0	455 274 373
Sak 3 Valg av Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy som styremedlem						
Ordinær	427 006 312	28 243 753	455 250 065	24 308	0	455 274 373
% avgitte stemmer	93,80 %	6,20 %		0,00 %		
% representert AK	93,79 %	6,20 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	64,08 %	4,24 %	68,32 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	427 006 312	28 243 753	455 250 065	24 308	0	455 274 373

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORSK TITANIUM AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	666 337 825	0,08	53 307 026,00	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