



Rana Gruber AS

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Rana Gruber AS, org. nr. 953 049 724 ("**Selskapet**") den 8. desember 2021 kl. 15:00 via elektronisk møte gjennom Lumi.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 44,15% 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.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Omdanning til et allmennaksjeselskap

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

(i) *Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapet skal etter det er omdannet til et allmennaksjeselskap innby andre enn aksjeeierne eller bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i Selskapet.*

(ii) *Vedtektene § 1 endres til å lyde som følger:*

"Selskapets foretaksnavn er Rana Gruber ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

(iii) *Vedtektene § 5 slettes.*

4. Øvrige endringer i vedtektene

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

(i) *Ny § 8 i vedtektene skal lyde som følger:*

"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer."

Minutes of an extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Rana Gruber AS, org. no. 953 049 724 (the "**Company**") was held on 8 December 2021 at 15:00 CET by way of electronic meeting through Lumi.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 44.15% 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.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Conversion to a public limited liability company

The general meeting passed the following resolution:

(i) *The Company shall be converted into a public limited liability company (ASA). Following the conversion into a public limited liability company the Company shall invite others than the shareholder or specific named persons to subscribe for new shares in the Company.*

(ii) *Section 1 of the articles of association shall be amended to read as follows:*

"The name of the company is Rana Gruber ASA. The company is a public limited liability company."

(iii) *Section 5 of the articles of association is removed.*

4. Other amendments in the articles of association

The general meeting passed the following resolution:

(i) *New section 8 of the articles of association shall read as follows:*

"The company shall have a nomination committee consisting of three members."



Valgkomiteens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

The members of the nomination committee shall be shareholders or representatives of shareholders.

Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

The members of the nomination committee, including its chairman, are elected by the general meeting. The members of the nomination committee's period of service shall be two years unless the general meeting decides otherwise. The period of service commences from the time of being elected unless otherwise decided. It terminates at the end of the annual general meeting of the year in which the period of service expires. Even if the period of service has expired, the member must remain in his or her position until a new member has been elected.

Honorar for valgkomiteens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

The members of the nomination committee's fees shall be determined by the general meeting.

Valgkomiteen skal ha følgende oppgaver:

The nomination committee shall have the following responsibilities:

- i) å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer;*
- ii) å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer;*
- iii) å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomiteen; og*
- iv) å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomiteens medlemmer.*

- i) to give the general meeting its recommendations regarding the election of board members to be elected by the shareholders*
- ii) to give the general meeting its recommendations regarding the board members' fees*
- iii) to give the general meeting its recommendations regarding the election of members of the nomination committee*
- iv) to give the general meeting its recommendations regarding the members of the nomination committee's fees.*

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteens arbeid."

The general meeting may issue further guidelines for the nomination committee's work."

5. Valg av medlem til valgkomité

5. Election of member to the nomination committee

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

- (i) Robert Sotberg velges som nytt medlem av Selskapets valgkomité og erstatter dermed nåværende medlem av valgkomiteen, Benn Eidissen.*

- (i) Robert Sotberg is elected as a new member of the Company's nomination committee and therefore replaces the current member of the nomination committee, Benn Eidissen.*

6. Godkjenning av retningslinjer for valgkomité

6. Approval of guidelines for the nomination committee

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

- (i) Retningslinjene for valgkomiteen godkjennes.*

- (i) The guidelines for the nomination committee is approved.*



7. Godkjenning av ekstraordinært utbytte

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal utbetale et ekstraordinært utbytte på NOK 2,50 per aksje, til sammen totalt NOK 93 336 833. Det utbetales ikke utbytte på Selskapets egne aksjer.*
- (ii) *Det ekstraordinære utbyttet skal deles ut til Selskapets aksjonærer per generalforsamlingsdatoen, som registrert i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) to virkedager etter generalforsamlingsdatoen.*
- (iii) *Utbyttet skal belastes opptjent egenkapital og utbetales på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2020.*

8. Fullmakt til styret om tilbakekjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 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.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 400.*
- (iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes, herunder innløses.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.*
- (v) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbake.*

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

7. Approval of extraordinary cash dividend

The general meeting passed the following resolution:

- (i) *The Company shall pay an extraordinary cash dividend of NOK 2.50 per share, in total NOK 93,336,833. No dividend is paid on the Company's own shares.*
- (ii) *The extraordinary cash dividend shall be paid to the Company's shareholders as evidenced by the Company's shareholders register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) two business days after the date of the general meeting.*
- (iii) *The dividend shall be charged to paid-up share capital and be based on the Company's annual accounts for 2020.*

8. Authorization to the board of directors to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to the Private 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 (the equivalent of 10% of the Company's share capital). The authority also encompasses contractual pledges over own shares.*
- (ii) *When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 400.*
- (iii) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of, including redemption.*
- (iv) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.*
- (v) *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.*

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

42D6BA3ADCC43C...

Morten Støver

Styrets leder / Chairman of the board of directors

DocuSigned by:

Vegard Nerdal

C579281DAD2E4EE...

Vegard Nerdal

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	26
Total Votes Represented:	16 482 641
Total Accounts Represented:	75
Company own shares	57 267
Total Voting Capital:	37 334 733
% Total Voting Capital Represented:	44,15 %

	Sub Total:	26	0	16 482 641	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	23		0	13 966 024	23
Chair of the Board WITH PROXY	1		0	2 278 038	16
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS	1		0	15 756	3
ADVANCE VOTES	1		0	222 823	33

Freddy Hermansen
DNB Bank Issuer Services

Rana Gruber AS

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 8 desember 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 37 334 733

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	16 455 073	100,00	650	0,00	26 118	16 481 841	44,15 %	800
2	16 479 973	100,00	650	0,00	1 218	16 481 841	44,15 %	800
3	16 476 607	99,97	4 818	0,03	416	16 481 841	44,15 %	800
4	16 474 425	100,00	0	0,00	7 416	16 481 841	44,15 %	800
5	16 477 382	100,00	0	0,00	4 459	16 481 841	44,15 %	800
6	16 474 441	100,00	0	0,00	7 400	16 481 841	44,15 %	800
7	16 481 841	100,00	0	0,00	0	16 481 841	44,15 %	800
8	16 117 899	99,98	3 942	0,02	0	16 121 841	43,18 %	360 800

Yours faithfully,

DNB Bank ASA Issuer Services
Freddy Hermansen