

To the shareholders of Norsk Titanium AS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF NORSK TITANIUM AS

Notice is hereby served that the annual general meeting of Norsk Titanium AS, (the "**Company**") will be held on 12 May 2026 at 15.00 hours CEST.

The general meeting will be held as a digital meeting with electronic voting. The Company still encourages shareholders to vote in advance or submit proxies with voting instructions in advance of the general meeting. Please refer to page 2 of this notice for further information.

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors, John Andersen, or a person appointed by the board of directors cf. Section 5-12 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The person opening the general meeting will record attendance of present shareholders and representatives.

The following matters are on the agenda:

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Election of a chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes | 7. Election of board members |
| 2. Approval of the notice and the agenda | 8. Election of members to the nomination committee |
| 3. Presentation of the Company's state of affairs | 9. Remuneration to members of the nomination committee |
| 4. Approval of the Annual Report and Financial Statements for 2025 | 10. Authorisation to increase the share capital by up to 20% of the share capital |
| 5. Auditor's remuneration | 11. Long-Term Incentive Program |
| 6. Remuneration to board members | 12. Authorisation to increase the share capital to execute incentive programs |
| | 13. Authorisation to acquire own shares |

The general meeting will only be held as a digital meeting. All shareholders are therefore invited to participate online. The details for participation are set out in the registration and proxy form attached to this notice as Appendix 1. It will not be possible to attend in person. The Company encourages shareholders to vote in advance of the general meeting, as further described below.

If any shareholders would like to participate electronically on Teams, we ask that you press "Enroll" and enter your e-mail address. so that we have an e-mail that we can send details to.

Norsk Titanium AS is a private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 1,029,470,872 shares, each of which represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds 400 own shares. No votes may be exercised for such shares.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 5 May 2026 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act and the Norwegian Private Limited Companies Act section 4-4. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

The board encourages shareholders wishing to attend the General Meeting (in person or by proxy) to register within 8 May 2026 at 16.00 hours (CEST).

Attendance can be registered electronically through the Company's website or in the Norwegian Central Securities Depository (the "VPS") Investor Services. The PIN code and reference number from the registration or proxy form are required when using the Company's website. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Shareholders that are prevented from attending may authorise the chairperson of the board (or whomever it designates) or another person to vote for their shares. Proxies may be submitted electronically through the Company's website or VPS Investor Services. Proxies may also be registered by completing and submitting the proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Shareholders have the possibility to vote in advance. Shareholders are encouraged to cast their votes by advanced voting. Such advance votes must be made electronically through the Company's website www.norsktitanium.com, under Investors, "AGM 12 May 2026" or through VPS Investor Services. The Company encourages shareholders who wish to vote in advance to do so within 8 May 2026 at 16:00 CEST. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting at www.norsktitanium.com the attached reference number and PIN code must be stated.

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 1-7, cf. the Norwegian Private Liability Companies Act section 1-7 (4) as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, notice to shareholders who hold their shares on a nominee account is sent to the relevant nominees who pass on the notice to the shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their nominees, who is responsible for conveying votes and enrollment. Nominees must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 4-4 register this with the Company no later than 2 working days before the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require that the chief executive officer and board members that are present at the general meeting provide available information at the general meeting about matters that may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be addressed at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

The notice calling the general meeting has been sent to all shareholders with known address. The notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents attached to or to which this notice refers, as well as the Company's Articles of Association, are available on the Company's website. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request.

The following documents will be available at the Company's website:

- This notice and the enclosed form for notice of attendance/proxy
- The board of directors' proposed resolutions for the annual general meeting for the items listed on the agenda
- The recommendation from the Nomination Committee
- The annual report and financial statements for the financial year 2025

The address to the Company's website is <https://www.norsktitanium.com/>

Oslo, 20 April 2026
On behalf of the board of directors of Norsk Titanium AS

John Andersen
Chairperson

Appendices: Form of registration/Form of proxy

Ref no:

PIN-code:

Notice of General Meeting

General Meeting in Norsk Titanium AS will be held on 12 May 2026 at 15:00 hours CEST. Meeting will be held virtually.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in the Norwegian Central Securities Depository ("VPS") per Record date 5 May 2026.

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy and instructions is 8 May at 16.00 CEST.

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.norskititanium.com using a reference number and PIN – code (for those of you who receive a summons in post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"Enroll" – participate in the meeting on the day, you will be asked to enter your e-mail address

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

The general meeting is held as a virtual meeting, and we encourage shareholders to vote in advance or give proxy. If any shareholders would like to participate electronically on Teams, we ask that you press "Enroll" and enter your e-mail address.

Please note that the company has a statutory registration deadline, registration after date and time will not be possible.

Ref no:
PIN-code:
Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **8 May 2025 at 16:00 CEST**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate. **Please note that the company has a statutory registration deadline, forms received after the deadline will not be registered.**

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Norsk Titanium AS follows (mark off):

- Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)

Please state your e-mail: _____

- Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Advance votes ("For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote):

_____ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the General Meeting 12 May 2026	For	Against	Abstain
1. Election of a chairperson for the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Presentation of the Company's state of affairs	No voting		
4. Approval of the Annual Report and Financial Statements for 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Remuneration to board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 Re-election of John Andersen as member and chairperson of the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Re-election of Mimi K. Berdal as a board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Re-election of Shan Ashary as a board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Remuneration to members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorisation to increase the share capital by up to 20% of the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Long Term Incentive Program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Authorisation to increase the share capital to execute incentive programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorisation to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The form must be dated and signed

Place

Date

Shareholder's signature

NORSK TITANIUM AS**PROPOSED RESOLUTIONS FOR THE ANNUAL GENERAL MEETING 12 MAY 2026****Item 1 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The board of directors proposes that John Andersen is elected as chairperson of the meeting, and that a person present is elected to co-sign the minutes.

Item 2 Approval of the notice and the agenda**Item 3 Presentation of the Company's state of affairs****Item 4 Approval of the Annual Report and Financial Statements for 2025**

The board of directors proposes that the general meeting make the following resolution:

"The Annual Report and the Financial Statements for 2025 are approved."

Item 5 Auditor's remuneration

The board of directors proposes that the general meeting make the following resolution:

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

For information on other fees paid to the Company's auditor, reference is made to note 2.6 to the annual accounts, on page 54 in the Company's annual report for 2025.

Item 6 Remuneration to board members

The Nomination Committee's proposal for a resolution on remuneration to the board members is based on an overall assessment of the nature and extent of the board of directors' work. In this connection, the Nomination Committee has consulted with the Company's management and some of the larger shareholders of the Company.

The Nomination Committee proposes that the general meeting make the following resolution:

"The remuneration for the period from the annual general meeting 2026 to the annual general meeting 2027 shall be USD 48,500 for board members not associated with the Company's shareholders. Board members may elect to have the remuneration paid in the NOK or EUR equivalent, calculated based on the exchange rate published by the Norwegian central bank at the date of the general meeting."

Item 7 Election of board members

The election term for John Andersen, Jr. (Chairperson), Mimi Berdal and Shan Ashary expires at the annual general meeting 2026 while the election term for Tarek Hegazy, Bettina Weber and Nicole Clement expires at the annual general meeting in 2027. Therefore, the general meeting shall elect three directors, including a Chairperson.

The Nomination Committee recommends re-electing the current Board of Directors, and that the annual general meeting adopts the following resolution:

"The following persons are elected as board members with an election period until the annual general meeting in 2028:

- *John Andersen, Jr. (Chairperson)*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*

Following the election of the abovementioned members, the Board of Directors will have the following composition:

- *John Andersen, Jr. (Chairperson)*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*
- *Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy*
- *Bettina Weber*
- *Nicole Clement."*

Item 8 Election of members to the nomination committee

The election term for all Nomination Committee members expires at the annual general meeting 2026 and the general meeting shall therefore elect a new Nomination Committee. Currently, the Nomination Committee consists of Linda Helland (chairperson) and Jørn Aage Johansen.

The Nomination Committee proposes that the current Nomination Committee members Linda Helland and Jørn Aage Johansen are re-elected for a period of two years, to the ordinary general meeting in 2028.

The Nomination Committee proposes that the general meeting make the following resolution:

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

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

With an election period until the ordinary general meeting in 2028."

Item 9 Remuneration to members of the nomination committee

The Nomination Committee proposes that the general meeting make the following resolution:

"The remuneration for the members of the Nomination Committee for the period from the annual general meeting 2026 to the annual general meeting 2027 shall be NOK 26,500."

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

The Company's board of directors believes it will be expedient to have a mandate to issue new shares. The board of directors has proposed that the general meeting grants such a mandate on the terms set out below.

The purpose of the mandate is to give the board of directors the necessary flexibility and opportunity to act promptly. The mandate is limited to being used to strengthen the Company's equity, issuance of shares as consideration to consultants and independent directors, and to issue shares to be used as consideration in connection with the acquisition of businesses within the Company's business purpose.

The board of directors proposes to align the authorisation with the flexibility provided under applicable Norwegian requirements for prospectuses in relation to offering of shares, and that the size of the board of directors' authorisation shall correspond to 20% of the Company's share capital.

In consideration of the purpose of the authorisation, the pre-emptive rights of existing shareholders to subscribe to new shares may be waived.

The board of directors proposes that the general meeting make 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 205,894,174 shares with a nominal value of NOK 0.08. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 16,471,533.95.*
- 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 2027, however at the latest until 30 June 2027.*
- 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 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."*

Item 11 Long Term Incentive Program

The board of directors has reviewed the Company's Long Term Incentive Program (the "LTIP") and wishes to continue the program for a new two-year period from 2026 to 2027.

Following the approval of the initial LTIP by the general meeting in 2021 and the subsequent re-authorization of the plan in 2024, the share price has traded down, and the Company has carried out share capital changes by raising of new equity also substantially changing the preconditions used to assess the initial framework of the LTIP. Of the awards granted in 2022 and 2023, 75% did not vest and were cancelled. The low share price at the time of grants made in 2025 resulted in the issuance of awards totaling 11,432,190, leaving only 3,567,810 shares from the 15,000,000 additional shares allocated in 2024.

On this basis and to ensure that functional incentives are in place the board of directors proposes that the LTIP for the period 2026 to 2027 includes the ability to grant a maximum 45,000,000 shares, equal to 4.1% of the total number of shares in the Company on a fully diluted basis (including outstanding warrants and options).

The board of directors emphasises that a significant portion of the shares already awarded under the LTIP are deemed not likely to vest because of the downward trading of the Company's shares following grant. Any awarded shares that are unvested will lapse and be excluded from the LTIP.

The LTIP will continue to consist of the following instruments:

- (i) Restricted Stock Units ("RSUs") – which each at vesting gives the right to subscribe for one share at par value;
- (ii) Performance Shares – which each at vesting gives the right to subscribe for one share at par value; and
- (iii) Stock Options – which each at vesting gives the right to subscribe for one share at the market value at the time of grant.

The LTIP contains standard terms for employee programs, with the following key terms:

- Instruments will be granted by the board in the board's discretion within the maximum number of shares for the LTIP;
- The board may grant instruments to all employees of the Company and the Company's group who are employed at 50%;
- Annual grants will be allocated by setting target levels of compensation as a percentage of an employee's base salary as determined by the board;
- All instruments are subject to vesting. RSUs and stock options are subject to a time-based vesting, and the vesting for the Performance Shares is based on the achievement of financial or other measures, which may include, but are not limited to, appreciation of the Company's share price. Specific terms for vesting will be set by the board upon the grant of instruments;
- RSUs and Performance Shares are automatically exercised at vesting. Stock options must be exercised by the employee;
- Upon an employee receiving shares, the Company has an obligation to repurchase or convert to cash such number of shares as is necessary to cover the employee's tax obligation;
- Accelerated vesting upon an Exit (a transaction or a series of transactions whereby a person or entity or a group of persons or entities acquire a controlling interest in the Company, or events of similar economic effect (including but not limited to a merger, an asset sale, perpetual license, etc.)); and
- Provisions regarding termination of employment.

The board of directors shall determine other terms and conditions for the LTIP. A board authorisation to issue shares under the LTIP is proposed in the following item on the agenda and should be maintained for the duration of the LTIP by resolution of the general meeting to the extent necessary.

The board of directors proposes that the general meeting make the following resolution:

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

Item 12 Authorisation to increase the share capital to execute incentive programs

To facilitate a practical and efficient execution of the Company's Long Term Incentive Program and other incentive schemes, the Company's board of directors proposes that the general meeting grants the board the authority to issue additional shares. The incentive programs are described in the Company's annual report.

The board proposes that the general meeting make 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 6,212,318 shares with a nominal value of NOK 0.08. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 496,985.44.*
- 2. The authorisation may be used to issue shares according to the Company's incentive schemes for employees.*
- 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. The authorisation shall be valid for two years from the date of this resolution.*
- 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 does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Private 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."*

Item 13 Authorisation to acquire own shares

The Company's board of directors is of the opinion that it is expedient to have an authorisation to acquire own shares, including to enter into agreements on charges in own shares. The board of directors proposes that the general meeting grants such authorisation on the terms set out below.

The authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of incentive schemes, and in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's share capital. Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the general meeting's approval, remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board proposes that the general meeting make the following resolutions:

"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 8,235,767. 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 2027, however no later than 30 June 2027.*

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."*

Til aksjonærene i Norsk Titanium AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORSK TITANIUM AS

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Norsk Titanium AS ("**Selskapet**") den 12. mai 2026 kl. 15.00 (CEST).

Generalforsamlingen vil avholdes som et digitalt møte med elektronisk stemmegivning. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere til å forhåndsstemme eller levere fullmakt med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen. Det vises til side 2 av denne innkallingen for nærmere informasjon.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, John Andersen, eller den styret har utpekt, jf. aksjeloven § 5- 12. Den som åpner generalforsamlingen vil oppta fortegnelse over tilstedeværende aksjeeiere og representanter.

Følgende saker er på agendaen:

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ol style="list-style-type: none">1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.2. Godkjenning av innkalling og dagsorden3. Presentasjon av Selskapets status4. Godkjennelse av årsrapport og årsregnskapet 20255. Godtgjørelse til revisor6. Godtgjørelse til styremedlemmer | <ol style="list-style-type: none">7. Valg av styremedlemmer8. Valg av medlemmer til valgkomiteen9. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen10. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20 % av aksjekapitalen11. Langsiktig insentivprogram12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for gjennomføring insentivprogrammer13. Fullmakt til erverv av egne aksjer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Generalforsamlingen vil kun avholdes som et digitalt møte. Alle aksjeeiere er derfor invitert til å delta digitalt. Detaljene for deltakelse er beskrevet i påmeldings- og fullmaktsskjemaene vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1. Det vil ikke være mulig å delta fysisk. Selskapet oppfordrer aksjeeiere til å forhåndsstemme før generalforsamlingen, som nærmere beskrevet nedenfor.

Om noen aksjonærer skulle ønske å delta elektronisk via Teams ber vi om at dere trykker «Meld på», og oppgir din e-post slik at vi har en e-post vi kan sende informasjon til.

Norsk Titanium AS er et aksjeselskap underlagt reglene i den norske aksjeloven. Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 1 029 470 872 aksjer, som hver representerer én stemme. Per datoen for denne innkallingen eier Selskapet 400 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for disse aksjene.

Bare de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, det vil si 5. mai 2026 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å møte og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2 og aksjeloven § 4-4. En aksjeeier som ønsker å delta og avgi stemme på generalforsamlingen må være registrert i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og dokumentert erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som erverves etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Styret oppfordrer aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) til å registrere seg innen 8. mai 2026 kl. 16.00 (CEST).

Deltakelse kan registreres elektronisk via Selskapets hjemmeside eller Euronext Securities Oslo. (tidligere VPS) ("ESO") Investortjenester. PIN-koden og referansenummeret fra registrerings- eller fullmaktsskjemaet kreves ved bruk av Selskapets hjemmeside. Deltakelse kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjemaet som er vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksjonene i skjemaet.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan gi styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person fullmakt til å stemme for sine aksjer. Fullmakter kan sendes elektronisk via Selskapets hjemmeside eller ESO Investortjenester. Fullmakt kan også registreres ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksjonene i skjemaet.

Aksjonærer har mulighet til å stemme på forhånd. Aksjonærer oppfordres til å avgi sine stemmer ved forhåndsstemming. Slike forhåndsstemmer må utføres elektronisk via Selskapets hjemmeside www.norsktitanium.com, under Investors, "AGM 12 May 2026" eller via ESO Investortjenester. Selskapet oppfordrer aksjonærer som ønsker å forhåndsstemme å gjøre dette innen 8. mai 2026 kl. 16.00 (CEST). For å benytte elektronisk påmelding og forhåndsstemming på www.norsktitanium.com må vedlagte referansenummer og PIN-kode oppgis.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-7, jf. aksjeloven § 1-7 (4), samt forskrift til verdipapirhandelloven som omfattes av verdipapirsentralloven § 4-5 med tilhørende forskrift, sendes innkalling til aksjeeiere som har sine aksjer på en forvalterkonto til de aktuelle forvalterne som videreformidler innkallingen til de aksjonærene de forvalter aksjer for. Aksjonærene må kommunisere med sine forvaltere, som er ansvarlig for å formidle stemmer og påmelding. Forvaltere må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3, jf. aksjeloven § 4-4 melde fra til Selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Beslutninger om stemmerett for aksjonærer og representanter treffes av den som åpner møtet, og beslutningen kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen til generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å kreve at daglig leder og styremedlemmer som er til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger på generalforsamlingen om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er blitt forelagt aksjeeiere for avgjørelse. Det samme gjelder informasjon om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgivere og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen til generalforsamling har blitt sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse. Innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere ved forespørsel.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelige på Selskapets hjemmeside:

- Denne innkallingen og vedlagte skjema for møteinnkalling/fullmakt
- Styrets forslag til vedtak for generalforsamlingen for de sakene som er oppført på dagsordenen
- Valgkomiteens innstilling
- Årsberetning og årsregnskap for regnskapsåret 2025

Adressen til Selskapets hjemmeside er <https://www.norsktitanium.com/>

Oslo, 20. april 2026

På vegne av styret i Norsk Titanium AS

John Andersen

Styreleder

Vedlegg: Registreringsskjema/Fullmaktsskjema

Ref.nr.:

PIN-kode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Norsk Titanium AS avholdes 12. mai 2026 kl. 15:00 CEST, som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i den Norske Verdipapirsentralen (VPS) per Record date 5. mai 2026.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 8. mai 2026 kl. 16:00.

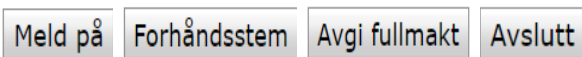
Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.norsktitanium.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:



«**Meld på**» – Her melder du deg på for å møte opp på dagen, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Generalforsamlingen avholdes som et virtuelt møte og vi oppfordrer aksjonærene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt. Om noen aksjonærer skulle ønske å delta elektronisk via Teams ber vi om at dere trykker «Meld på», og oppgir din e-post.

Vi gjør oppmerksom på at selskapet har en vedtektsfestet påmeldingsfrist, registreringer etter fristen vil ikke være mulig.

Ref.nr.:

PIN-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **8. mai 2026 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Norsk Titanium AS som følger (kryss av):

- Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)

Vennligst oppgi din e-post: _____

- Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda generalforsamling 12. mai 2026	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Presentasjon av Selskapets status	Ingen stemmegivning		
4. Godkjenning av årsrapport og årsregnskapet 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godtgjørelse til styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 Gjenvalg av John Andersen som medlem av styret og styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Gjenvalg av Mimi K. Berdal som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Gjenvalg av Shan Ashary som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20 % av aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Langsiktig insentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for gjennomføring insentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

NORSK TITANIUM AS**FORSLAG TIL BESLUTNINGER PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING 12. MAI 2026****Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at John Andersen velges som møteleder, og at en av de tilstedeværende velges til å medundertegne protokollen.

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**Sak 3 Presentasjon av Selskapets status****Sak 4 Godkjennelse av årsrapport og årsregnskapet 2025**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsrapporten og årsregnskapet for 2025 godkjennes."

Sak 5 Godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til fakturert beløp."

For informasjon om andre honorarer til Selskapets revisor vises det til note 2.6 til årsregnskapet på side 56 i Selskapets årsrapport for 2025.

Sak 6 Godtgjørelse til styremedlemmer

Valgkomiteens forslag til vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer er basert på en helhetlig vurdering av styrets arbeid og omfanget av dette. I den forbindelse har valgkomiteen innhentet innspill fra Selskapets ledelse og enkelte større aksjeeiere i Selskapet.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2026 til ordinær generalforsamling 2027 skal være USD 48 500 for styremedlemmer som ikke er tilknyttet Selskapets aksjonærer. Styremedlemmene kan velge å få godtgjørelsen utbetalt i norske kroner eller euro, beregnet basert på valutakurs offentliggjort av Norges Bank på generalforsamlingstidspunktet."

Sak 7 Valg av styremedlemmer

Valgperioden for John Andersen, Jr. (styreleder), Mimi Berdal og Shan Ashary utløper på generalforsamlingen i 2026, mens valgperioden for Tarek Hegazy, Bettina Weber og Nicole Clement utløper på ordinær generalforsamling i 2027. Generalforsamlingen skal derfor velge tre styremedlemmer, herunder en styreleder.

Valgkomiteen anbefaler gjenvalg av det sittende styret, og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer med valgperiode frem til generalforsamlingen i 2028:

- *John Andersen, Jr. (styreleder)*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*

Etter valget av ovennevnte medlemmer vil styret ha følgende sammensetning:

- *John Andersen, Jr. (styreleder)*
- *Mimi Kristine Berdal*
- *Shan-E-Abbas Ashary*
- *Tarek Sherif Ahmed Abbas Hegazy*
- *Bettina Weber*
- *Nicole Clement"*

Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgperioden for alle valgkomiteens medlemmer utløper på generalforsamlingen i 2026, og generalforsamlingen skal derfor velge en ny valgkomité. Valgkomiteen består for tiden av Linda Helland (leder) og Jørn Aage Johansen.

Valgkomiteen foreslår at de nåværende valgkomitémedlemmene Linda Helland og Jørn Aage Johansen gjenvelges for en periode på to år, frem til ordinær generalforsamling i 2028.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen:

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

Med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2028."

Sak 9 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2026 til ordinær generalforsamling 2027 skal være NOK 26 500."

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

Selskapets styre mener det vil være hensiktsmessig å ha en fullmakt til å utstede nye aksjer. Styret har foreslått at generalforsamlingen gir en slik fullmakt på de vilkår som er angitt nedenfor.

Formålet med fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å brukes til å styrke Selskapets egenkapital, utstedelse av aksjer som vederlag til konsulenter og uavhengige styremedlemmer, og til å utstede aksjer som skal brukes som vederlag i forbindelse med oppkjøp av virksomheter innenfor Selskapets formål.

Styret foreslår at fullmakten vedtas på et nivå som tilsvarer fleksibiliteten i henhold til gjeldende norske prospektkrav i forbindelse med tilbud av aksjer, og at størrelsen på styrets fullmakt skal tilsvare 20 % av Selskapets aksjekapital.

Av hensyn til formålet med fullmakten kan eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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 205 894 174 aksjer pålydende NOK 0,08. Det totale beløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 16 471 533,95.*
- 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 2027, dog senest frem til 30. juni 2027.*
- 5. Eksisterende aksjonærs 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.*
- 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."*

Sak 11 Langsiktig insentivprogram

Styret har gjennomgått Selskapets langsiktige insentivprogram ("LTIP") og ønsker å videreføre programmet for en ny to-årsperiode fra 2026 til 2027.

Etter godkjenningen av det opprinnelige LTIP av generalforsamlingen i 2021 og den påfølgende godkjenningen av planen i 2024, har aksjekursen falt, og Selskapet har gjennomført kapitalinnhentinger som også vesentlig har endret forutsetningene som ble lagt til grunn ved vurderingen av det opprinnelige rammeverket for LTIP. Av tildelingene gjort i 2022 og 2023 ble 75 % ikke opptjent og ble kansellert. Den lave aksjekursen på tildelingstidspunktet for tildelinger gjort i 2025 resulterte i utstedelse av tildelinger på totalt 11 432 190, slik at det kun gjenstår 3 567 810 aksjer av de 15 000 000 ekstra aksjene som ble tildelt i 2024.

På dette grunnlag, og for å sikre at funksjonelle insentiver er på plass, foreslår styret at LTIP for perioden 2026 til 2027 inkluderer muligheten til å tildele maksimalt 45 000 000 aksjer, tilsvarende 4,1 % av det totale antall aksjer i Selskapet på fullt utvannet basis (inkludert utestående tegningsretter og opsjoner).

Styret understreker at en betydelig andel av aksjene som allerede er tildelt under LTIP anses som lite sannsynlig å bli opptjent på grunn av nedgangen i Selskapets aksjekurs etter tildeling. Eventuelle tildelte aksjer som ikke er opptjent vil bortfalle og bli ekskludert fra LTIP.

LTIP vil fortsatt bestå av følgende instrumenter:

- (i) Betingede aksjeenheter ("**RSU-er**") – som hver ved opptjening gir rett til å tegne én aksje til pålydende verdi;

- (ii) Prestasjonsaksjer – som hver ved opptjening gir rett til å tegne én aksje til pålydende verdi; og
- (iii) Aksjeopsjoner – som hver ved opptjening gir rett til å tegne én aksje til markedsverdi på tildelingstidspunktet.

LTIP inneholder standardvilkår for ansatteprogrammer, med følgende hovedvilkår:

- Instrumenter vil bli tildelt av styret etter styrets skjønn innenfor det maksimale antall aksjer for LTIP;
- Styret kan tildele instrumenter til alle ansatte i Selskapet og Selskapets konsern som er ansatt i minst 50 % stilling;
- Årlige tildelinger vil bli fordelt ved å fastsette målnivåer for godtgjørelse som en prosentandel av den ansattes grunnlønn, som fastsatt av styret;
- Alle instrumenter er underlagt opptjening. RSU-er og aksjeopsjoner er underlagt tidsbasert opptjening, og opptjeningen for prestasjonsaksjer er basert på oppnåelse av finansielle eller andre mål, som kan inkludere, men ikke er begrenset til, verdistigning på Selskapets aksjekurs. Spesifikke vilkår for opptjening vil bli fastsatt av styret ved tildeling av instrumenter;
- RSU-er og prestasjonsaksjer utøves automatisk ved opptjening. Aksjeopsjoner må utøves av den ansatte;
- Ved mottak av aksjer, har Selskapet en forpliktelse til å tilbakekjøpe eller konvertere til kontanter det antall aksjer som er nødvendig for å dekke den ansattes skatteforpliktelse;
- Akselerert opptjening ved et Exit (en transaksjon eller en serie transaksjoner der en person eller enhet eller en gruppe personer eller enheter erverver en kontrollerende interesse i Selskapet, eller hendelser med tilsvarende økonomisk effekt (inkludert, men ikke begrenset til, fusjon, salg av eiendeler, evigvarende lisens, mv.)); og
- Bestemmelser om avsluttet ansettelsesforhold.

Styret skal fastsette øvrige vilkår og betingelser for LTIP. Styrefullmakt for utstedelse av aksjer under LTIP er foreslått i neste sak på dagsordenen og bør opprettholdes for varigheten av LTIP ved vedtak av generalforsamlingen i den utstrekning det er nødvendig.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Sak 12 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for gjennomføring av insentivprogrammer

For å legge til rette for en praktisk og effektiv gjennomføring av Selskapets langsiktige insentivprogram og Selskapets øvrige insentivordninger, foreslår Selskapets styre at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede ytterligere aksjer. Selskapets insentivprogrammer er beskrevet i Selskapets årsrapport.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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 6 212 318 aksjer pålydende NOK 0,08. Det totale beløpet som aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 496 985,44.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i henhold til Selskapets insentivordninger for ansatte.*
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 skal være gyldig i to år fra datoen for dette vedtaket.*
5. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*

6. *Fullmakten omfatter forhøyelse av aksjekapitalen med tingsinnskudd eller rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, jf. aksjeloven § 10-2.*
7. *Fullmakten omfatter ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjelovens § 13-5.*
8. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapital og antall aksjer når fullmakten er utnyttet."*

Sak 13 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Selskapets styre mener det er hensiktsmessig å ha en fullmakt til å erverve egne aksjer, herunder til å inngå avtaler om pant i egne aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen gir en slik fullmakt på de vilkår som er angitt nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å benytte seg av de finansielle instrumentene og mekanismene som aksjeloven åpner for. Tilbakekjøp av egne aksjer, med påfølgende sletting, kan være et viktig hjelpemiddel for å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. I tillegg vil en slik fullmakt også gjøre det mulig for Selskapet, etter et eventuelt erverv av egne aksjer, å benytte egne aksjer som en del av incentivordninger og helt eller delvis som vederlag ved kjøp av virksomheter.

Styrets forslag innebærer at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer som erverves av Selskapet, kan brukes ved en senere nedsettelse av aksjekapitalen med generalforsamlingens godkjenning, som godtgjørelse til styrets medlemmer, til incentivordninger eller som vederlag ved oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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 aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 8 235 767. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
2. *Høyeste 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 frem til ordinær generalforsamling i 2027, men ikke senere enn 30. juni 2027.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal enten slettes i forbindelse med en senere nedsettelse av aksjekapitalen, benyttes som godtgjørelse til styrets medlemmer, til incentivordninger eller som vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp av virksomheter."*
