

NORSK TITANIUM AS**FORSLAG TIL BESLUTNINGER FOR DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN 16. MAI 2023****Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at John Andersen velges som møteleder, og at en tilstedeværende person blir valgt til å medundertegne protokollen.

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**Sak 3 Presentasjon av Selskapets status****Sak 4 Godkjennelse av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2022**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsrapporten og årsregnskapet for 2022 godkjennes".

Sak 5 Revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til fakturert beløp."

For informasjon om øvrige honorarer til Selskapets revisor vises det til note 2.6 til årsregnskapet, side 80 i Selskapets årsrapport for 2022.

Sak 6 Godtgjørelse til styrets medlemmer

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 2023 til ordinær generalforsamling 2024 skal være USD 40 000 til styremedlemmer som ikke er tilknyttet Selskapets aksjonærer."

Sak 7 Valg av styremedlemmer

Valgperioden for samtlige styremedlemmer utløper ved ordinær generalforsamling 2023 og generalforsamlingen skal følgelig velge nytt styre.

Valgkomiteen foreslår at samtlige av de sittende styremedlemmene gjenvelges for en periode på ett år, frem til ordinær generalforsamling i 2023.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer:

- John Andersen jr. (styrets leder)
- Bart Cornelus Gerardus Van Aalst
- Steve D. Geskos
- Mimi K. Berdal

med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024."

Sak 8 Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets incentivprogrammer

Selskapet har etablert incentivordninger som innebærer at det skal leveres aksjer til deltakerne. For å sikre levering av slike aksjer har Styret behov for en fullmakt til utstedelse av aksjer under incentivordningene. Selskapets incentivprogrammer er beskrevet i årsrapporten.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til kapitalforhøyelse for de angitte formålene som innebærer en adgang til å utstede inntil 10 639 761 nye aksjer i Selskapet.

For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. "Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 10 639 761 aksjer pålydende NOK 0,08. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 851 180,88.*
- 2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i henhold til Selskapets incentivprogrammer for ansatte. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag.*
- 3. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.*
- 4. Fullmakten gjelder ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
- 5. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
- 6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- 7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes."*

Sak 9 Fullmakt til erverv av egne aksjer

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

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

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

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 2 158 145,23. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
- 2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 100 og minimum NOK 0,08. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

3. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."*
