

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") 16. mai 2023 kl. 13.00.

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:

- | | |
|--|---|
| 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen | 6. Godtgjørelse til styrets medlemmer |
| 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden | 7. Valg av styre |
| 3. Presentasjon av Selskapets status | 8. Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets incentivprogrammer |
| 4. Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2021 | 9. Fullmakt til erverv av egne aksjer |
| 5. Revisors godtgjørelse | *** |

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.

Siden møtet avholdes virtuelt ber vi om at aksjonærer som melder seg på direkte deltakelse på møtet også sender en e-post til anne.lene.braten@norsktitanium.com slik at vi har en e-post vi kan sende detaljer til.

Norsk Titanium AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har pr dato for denne innkallingen utstedt 269 768 154 aksjer, hvorav 3 472 700 aksjer avventer registrering i Foretaksregisteret, og hver aksje har én stemme. Per dato for denne innkallingen eier Selskapet 400 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Styret oppfordrer de aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), om å melde fra om dette til Selskapet innen 15. mai 2023 kl. 13.00.

Oppmøte 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. Oppmøte kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- og fullmaktsskjema 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. Slike forhåndsstemmer må utføres elektronisk via Selskapets nettsted www.norsktitanium.com, under Investors, AGM 16 May 2023 eller via VPS Investortjenester. Selskapet oppfordrer aksjonærer som ønsker å forhåndsstemme å gjøre dette innen 15. mai 2023 kl. 13.00. For å benytte elektronisk påmelding og forhåndsstemming på www.norsktitanium.com må vedlagte PIN-kode og referansenummer oppgis.

En forvalter har ikke rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i ESO, jf. allmennaksjeloven § 4-10, jf. aksjeloven § 4-4. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i ESO og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter Selskapets vurdering overføre aksjene til en ESO-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer.

Vedtak om stemmerett for aksjeeiere og representanter treffes av den som åpner møtet, hvis vedtak kan omgjøres av generalforsamlingen ved 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 påmelding/fullmakt

- Styrets foreslåtte forslag til vedtak for den ordinære generalforsamlingen for de saker som er oppført på agendaen
- Årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2022

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

Oslo, 27. april 2023
På vegne av styret i Norsk Titanium AS

John Andersen
Styrets leder

Vedlegg:

1. Påmeldingsskjema/fullmaktsskjema

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
"c/o"
"Adresse1"
"Adresse2"
"Postnummer, Poststed"
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Innkalling til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen vil avholdes den 16. mai 2023 kl. 13.00
Generalforsamlingen vil avholdes virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er registrert i Euronext Securities Oslo per Record date: 15. mai 2023

Aksjeeiere oppfordres til å registrere oppmøte, fullmakt eller instruksjoner innen 15. mai 2023 kl. 13.00.**Registrering for virtuell deltakelse**

Melding om oppmøte skal registreres gjennom Selskapets hjemmeside www.norsktitanium.com eller gjennom Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) ("ESO") Investortjenester.

For melding om oppmøte gjennom Selskapets hjemmeside må referansenummer og PIN-kode på dette skjemaet oppgis. I ESO Investortjenester, velg *Hendelser – Generalforsamling, trykk på ISIN*. Investortjenester finnes enten gjennom <https://www.euronextvps.no/> eller din kontofører. Dersom du ikke kan registrere dette elektronisk, kan du sende det på e-post til genf@dnb.no, eller ved vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Siden møtet avholdes virtuelt ber vi om at aksjonærer som melder seg på direkte deltakelse på møtet også sender en e-post til anne.lene.braten@norsktitanium.com slik at vi har en e-post vi kan sende detaljer til.

Sted	Dato	Aksjeeiers signatur
------	------	---------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Norsk Titanium AS

Fullmakt til en annen person til å stemme for aksjer

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via Selskapets hjemmeside www.norsktitanium.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via Selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I ESO Investortjenester velg *Hendelser – Generalforsamling, trykk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Dersom du ikke kan registrere dette elektronisk, kan de sende det på e-post til genf@dnb.no, eller ved vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Dersom aksjeeier er et selskap, må signaturen være i henhold til selskapets firmaattest. **Fullmakten må være datert og signert for å være gyldig.**

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **15. mai 2023 kl. 13:00**. **Blanketten må være datert og signert.**

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (dersom du ikke oppgir noe navn for fullmaktshaveren vil fullmakten gis til styreleder)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgis stemme på **ordinær** generalforsamling 16.mai 2023 i Norsk Titanium AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Norsk Titanium AS.

Du må bruke dette fullmaktsskjemaet til å gi stemmeinstruks til styrets leder eller personen bemyndiget av ham eller henne. For instruksjoner til andre enn styrets leder, gi en fullmakt uten stemmeinstruks og avtal direkte med fullmaktshaveren hvordan stemmegivningen skal utføres.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og må sendes til genf@dnb.no (scannet versjon) eller ved ordinær post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Skjemaet skal være mottatt av DNB Bank ASA innen **15. mai 2023 kl. 13.00**. Dersom aksjeeieren er et selskap, må signaturen være i henhold til selskapets firmaattest.

Blanketten må være datert og signert for å være gyldig.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Norsk Titanium AS 16. mai 2023.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å 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. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2023	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 avstemming		
4. Godkjennelse av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.1 Gjenvalg av John Andersen som styremedlem og styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Gjenvalg av Bart Cornelus Gerardus Van Aalst som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Gjenvalg av Mimi K. Berdal som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.4 Gjenvalg av Steve D. Geskos som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til Selskapets incentivprogrammer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
 (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)