

ERDENE RESOURCE DEVELOPMENT CORPORATION
(the "Corporation")

CERTIFICATE

I, D. Suzan Frazer, Corporate Secretary of the Corporation, hereby certify that the attached is a true copy of a resolution duly adopted by the shareholders of the Corporation at its annual and special meeting held on June 25, 2025. I further certify that this resolution is still in full force and effect, unamended.

DATED this 2nd day of July, 2025.



D. SUZAN FRAZER

RESOLUTION APPROVING SHARE CONSOLIDATION

Capitalized terms have the meanings ascribed thereto in the Management Information Circular of Erdene Resource Development Corporation ("**Corporation**") dated May 20, 2025.

BE IT RESOLVED, as a special resolution of the shareholders of the Corporation, that:

- (a) the Corporation be and is hereby authorized to file articles of amendment under the *Canada Business Corporations Act* to amend its articles of incorporation to change the number of issued and outstanding common shares of the Corporation (the "**Common Shares**") by consolidating the issued and outstanding Common Shares on the basis of one (1) new post-consolidation Common Share for every six (6) pre-consolidation Common Shares (the "**Share Consolidation**"), such amendment to become effective at a date in the future to be determined by the board of directors of the Corporation (the "**Board**") when the Board considers it to be in the best interests of the Corporation to implement such Share Consolidation (the "**Effective Date**"), but in any event not later than June 25, 2026, subject to approval of the Toronto Stock Exchange (the "**TSX**");
- (b) the amendment to the articles of incorporation giving effect to the Share Consolidation will provide that no fractional Common Shares will be issued in connection with the Share Consolidation and that the number of post-consolidation Common Shares to be received by a registered shareholder will be rounded up to the nearest whole number of Common Shares that such holder would otherwise be entitled to receive upon the implementation of the Share Consolidation;
- (c) this resolution is subject to TSX and regulatory approval and the Corporation will not proceed with the Share Consolidation and will abandon all resolutions in connection with the Share Consolidation if TSX and regulatory approval is not obtained;
- (d) notwithstanding that this special resolution has been duly adopted by the shareholders of the Corporation, the Board be and is hereby authorized, in its sole discretion, to revoke this special resolution in whole or in part at any time prior to it being given effect without further notice to, or approval of, the shareholders of the Corporation; and
- (e) any director or officer be and is hereby authorized and directed to execute on behalf of the Corporation, and to deliver or to cause to be delivered all such documents, agreements and instruments, including articles of amendment, and to do and to cause to be done all such other acts or things as he shall determine to be necessary or desirable to carry out the intent of this special resolution.

Англи хэлнээс орчуулав

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ

(Компани)

ГЭРЧИЛГЭЭ

Компанийн нарийн бичгийн дарга Д. Сюзан Фрейзер би энд хавсаргасан баримт нь 2025 оны 6 дугаар сарын 25-ны өдөр зохион байгуулагдсан Компанийн Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит болон онцгой хурлаар зохих журмын дагуу батлагдсан тогтоолын үнэн зөв хуулбар болохыг баталж байна. Мөн энэхүү тогтоол нь хүчин төгөлдөр хэвээр байгаа бөгөөд ямар нэг өөрчлөлт ороогүй болохыг баталж байна.

Огноо: 2025 оны 7 дугаар сарын 2-ны өдөр

/гарын үсэг зурагдсан/

Д. Сюзан Фрейзер



ХУВЬЦАА НЭГТГЭЛИЙГ ЗӨВШӨӨРСӨН ТОГТООЛ

Энд том үсгээр бичигдсэн нэр томъёонууд нь Эрдэнэ Ресурс Девелопмент Корпорацийн (“Компани” гэх)-ийн 2025 оны 5 дугаар сарын 20-ны өдрийн Удирдлагын мэдээллийн танилцуулгад тодорхойлсон утгаар хэрэглэгдэнэ.

Компанийн хувьцаа эзэмшигчид онцгой байдлаар ТОГТООХ нь:

- (a) Компанийн гаргасан болон эргэлтэд байгаа бүх энгийн хувьцаа (“**Энгийн хувьцаа**”)–г хуучин зургаан (6) ширхэг хувьцааг нэг (1) шинэ хувьцаанд нэгтгэх хувьцааны нэгтгэл (“**Хувьцааны нэгтгэл**”)–ийг хэрэгжүүлэх зорилгоор, Канад улсын Компанийн тухай хууль (*Canada Business Corporations Act*)–ийн дагуу Компанийн дүрэмд өөрчлөлт оруулан, бичиг баримтыг бүртгүүлэхийг Төлөөлөн удирдах зөвлөл (“**ТУЗ**”)–д зөвшөөрсүгэй. Энэхүү өөрчлөлт нь компанийн эрх ашигт нийцнэ гэж үзсэн огноог ТУЗ сонгон хүчин төгөлдөр болох огноо (“**Хүчин төгөлдөр болох огноо**”) сонгон хэрэгжүүлэх бөгөөд энэ нь Торонтогийн хөрөнгийн биржийн (“**ТХБ**”) зөвшөөрлийг үндэслэн 2026 оны 6 сарын 25-ны өдрөөс өмнө байна;
- (b) Хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлэхэд Компанийн дүрэмд орох өөрчлөлтөд зааснаар Хувьцаа нэгтгэлийн үр дүнд бутархай хувьцаа гаргахгүй байхаар тусган, бүртгэлтэй хувьцаа эзэмшигчид нэгтгэлээс хамааран бутархай хувьцаатай болох тохиолдолд авах ёстой хувьцааны тоог хамгийн ойрын бүхэл тоонд дээш тэгшитгэн тооцсугай;
- (c) Энэхүү тогтоол нь ТХБ болон зохицуулагч байгууллагын зөвшөөрлийн хүрээнд хүчин төгөлдөр болох ба уг зөвшөөрөл олгогдоогүй тохиолдолд Компанийн зүгээс Хувьцааны нэгтгэлийг хэрэгжүүлэх боломжгүй бөгөөд холбогдох бүх тогтоол хүчингүй болно;
- (d) Энэхүү тогтоолыг хувьцаа эзэмшигчид баталсан ч ТУЗ–д өөрийн бүрэн эрхийн хүрээнд, уг тогтоолыг хүчин төгөлдөр болохоос өмнө хувьцаа эзэмшигчдэд урьдчилан мэдэгдэхгүйгээр болон дахин зөвшөөрөл авахгүйгээр тогтоолыг бүхэлд нь эсвэл хэсэгчлэн цуцлах эрхийг олгосугай;
- (e) Компанийн ТУЗ–ийн гишүүн эсвэл удирдах албан тушаалтанд энэхүү онцгой тогтоолыг хэрэгжүүлэхийн тулд Компанийн нэрийн өмнөөс бүх шаардлагатай баримт бичиг, гэрээ, хэлцэл, дүрэм журмын өөрчлөлтөд гарын үсэг зурж баталгаажуулах, материалыг хүргүүлэх арга хэмжээг зохион байгуулах, мөн энэхүү тогтоолын зорилгыг хэрэгжүүлэхэд шаардлагатай эсвэл зохистой гэж үзсэн бусад бүхий л үйл ажиллагааг гүйцэтгэх эрхийг олгосугай.

ERDENE RESOURCE DEVELOPMENT CORPORATION
(the "Corporation")

CERTIFICATE

I, D. Suzan Frazer, Corporate Secretary of the Corporation, hereby certify that the attached is a true copy of a resolution duly adopted by the shareholders of the Corporation at its annual and special meeting held on June 25, 2025. I further certify that this resolution is still in full force and effect, unamended.

DATED this 25th day of June, 2025.



D. SUZAN FRAZER

RESOLUTION APPROVING AMENDMENT TO RIGHTS PLAN

Capitalized terms have the meanings ascribed thereto in the Management Information Circular of Erdene Resource Development Corporation ("**Corporation**") dated May 20, 2025.

NOW THEREFORE BE IT RESOLVED THAT:

- (a) The Rights Plan be amended by deleting the definition of "Expiration Time" in section 1.1(ee) of the Rights Plan and replacing it with the following:

"Expiration Time" means the earlier of: (i) the Termination Time, and (ii) the close of business on the day immediately following the date of the Corporation's annual meeting of shareholders held in 2025.

- (b) Any one officer or director of the Corporation be and is hereby authorized and directed to execute all such documents, instruments and agreements and take all necessary steps to effect the amendment to the Rights Plan and terminate the Right Plan.

Англи хэлнээс орчуулав

ЭРДЭНЭ РЕСУРС ДЕВЕЛОПМЕНТ КОРПОРАЦИ

(Компани)

ГЭРЧИЛГЭЭ

Компанийн нарийн бичгийн дарга Д. Сюзан Фрейзер би энд хавсаргасан баримт нь 2025 оны 6 дугаар сарын 25-ны өдөр зохион байгуулагдсан Компанийн Хувьцаа эзэмшигчдийн ээлжит болон онцгой хурлаар зохих журмын дагуу батлагдсан тогтоолын үнэн зөв хуулбар болохыг баталж байна. Мөн энэхүү тогтоол нь хүчин төгөлдөр хэвээр байгаа бөгөөд ямар нэг өөрчлөлт ороогүй болохыг баталж байна.

Огноо: 2025 оны 6 дугаар сарын 25-ны өдөр

/гарын үсэг зурагдсан/

Д. Сюзан Фрейзер



ЭРХИЙН ТӨЛӨВЛӨГӨӨНД ӨӨРЧЛӨЛТ ОРУУЛАХ ТУХАЙ ТОГТООЛ

Энд том үсгээр бичигдсэн нэр томъёонууд нь Эрдэнэ Ресурс Девелопмент Корпорацийн (“Компани” гэх)-ийн 2025 оны 5 дугаар сарын 20-ны өдрийн Удирдлагын мэдээллийн танилцуулгад тодорхойлсон утгаар хэрэглэгдэнэ.

ИЙМД ТОГТООХ НЬ:

- (a) Эрхийн төлөвлөгөөнд өөрчлөлт оруулж, Эрхийн төлөвлөгөөний 1.1(еe) хэсэгт заасан “Дуусгавар болох хугацаа” хэсгийн тодорхойлолтыг хасч, дараах байдлаар шинэчлэн өөрчилсүгэй:

“Дуусах хугацаа” гэдэг нь дараах хоёр хугацааны аль түрүүлж биелсэн хугацааг илэрхийлнэ: (i) цуцлах хугацаа эсвэл (ii) 2025 онд зохион байгуулагдах компанийн ээлжит хувьцаа эзэмшигчдийн хурлын дараах ажлын өдрийн дуусах хугацааг хэлнэ.

- (b) Компанийн ТУЗ-ийн гишүүн эсвэл удирдах албан тушаалтанд энэхүү эрхийн төлөвлөгөөг цуцлахтай холбоотой бүх шаардлагатай бичиг баримт, гэрээ хэлцлийг хийх, холбогдох арга хэмжээг авч хэрэгжүүлэх эрх, үүрэгтэй болохыг баталгаажуулсугай.”