



Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
GIGANTE SALMON AS**

Den 15. mai 2024 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Sjøgata 21, 8006 Bodø.

Til behandling forelå

1. Åpning av generalforsamlingen

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Eirik Sørgård. Fortegnelse over representerte aksjonærer på den ordinære generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, ved fullmakt eller personlig oppmøte samt resultatet av stemmegivningen i hver enkelt sak – er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Til sammen var 101 804 939 aksjer representert av Selskapets totale 134 174 259 aksjer, som tilsvarer 75,88 prosent av Selskapets aksjekapital. Det var ingen innvendinger til fortegnelsen.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen

Eirik Sørgård ble valgt til møteleder, og Håkon Stanghelle ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN
GIGANTE SALMON AS**

On 15 May 2024 at 09:00, the annual general meeting was held in Gigante Salmon AS (the "Company") at the offices of the Company in Sjøgata 21, 8006 Bodø.

The following matters were discussed

1. Opening of the general meeting

The annual general meeting was opened by the chair of the board Eirik Sørgård. A list of shareholders represented at the annual general meeting – either by advance voting, by proxy or in person as well as the voting result for each item on the agenda – are attached as Appendix 1 to these minutes.

In total 101,804,939 shares of the Company's total 134,174,259 shares were represented, corresponding to 75.88 percent of the Company's share capital. There were no objections to the record or attendance.

2. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes

Eirik Sørgård was elected to chair the meeting and Håkon Stanghelle was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen. Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte

Utkast til årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning har blitt tilgjengeliggjort for aksjeeierne forut for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.

Videre besluttet generalforsamlingen, i samsvar med styrets forslag, at Selskapets overskudd for året 2023 stort NOK 728.000 skal overføres til annen egenkapital.

5. Fastsettelse av styregodtgjørelse

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til:

- NOK 100.000 per styremedlem med tillegg av kompensasjon for tapt arbeidstid.
- Fast honorar skal utbetales kvartalsvis, mens kompensasjon for tapt arbeidstid skal betales etter regning.

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne revisors godtgjørelse stor NOK 330.000, hvorav NOK 51.000 for revisjon for regnskapsåret 2023.

3. Approval of the notice and the agenda

There were no comments to the notice to the general meeting or the agenda. The notice and the agenda were both approved.

4. Approval and adoption of the annual accounts and directors' report, including distribution of dividends

Draft annual accounts, directors' report and audit's report have been made available to the shareholders prior to this general meeting.

The general meeting resolved to approve and adopt the annual accounts, directors' report and audit report.

Further, the general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, that the Company's profit for the year 2023 in the amount of NOK 728,000 shall be transferred to other equity.

5. Remuneration to the Board of Directors

The remuneration to the members of the board of directors is set to:

- NOK 100,000 per board member, plus compensation for time off work.
- The fixed remuneration will be paid quarterly. Compensation for lost working hours will be paid according to invoice.

6. Approval of the Auditor's fees

The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, to approve the auditor's fee in the amount of NOK 330,000, of which NOK 51,000 was for the audit in the fiscal year of 2023.

7. Styrevalg

Eirik Sørsgård, Kjell Arild Lorentsen og Kristin Ingebrigtsen fratrer som styremedlemmer. Kristian Lorentsen, Dagfinn Eliassen og Iselin Tenfjord trer inn som nye styremedlemmer og Liv Monica Stubholt trer inn som styreleder, med en tjenestetid frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025. Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

- Liv Monica Stubholt (styreleder)
- Kristian Lorentsen (styremedlem)
- Dagfinn Eliassen (styremedlem)
- Iselin Tenfjord (styremedlem)

8. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Aino Olaisen og Kristian Lorentsen fratrer som medlemmer i Valgkomiteen. Eirik Sørsgård trer inn som nytt medlem i valgkomiteen. Tord Kolstad trer inn som leder. Tjenesteperioden for Valgkomiteens medlemmer er frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025. Selskapets valgkomité vil dermed bestå av følgende personer:

- Tord Kolstad (leder)
- Eirik Sørsgård (medlem)

9. Fullmakt til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff, i samsvar med styrets forslag, følgende vedtak om å gi styret fullmakt til utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets planlagte egenkapitalfinansiering.

7. Election of Board of Directors

Eirik Sørsgård, Kjell Arild Lorentsen and Kristin Ingebrigtsen resign as board members. Kristian Lorentsen, Dagfinn Eliassen and Iselin Tenfjord are elected as new board members and Liv Monica Stubholt is elected as chairperson of the board, with a service period until the Company's annual general meeting in 2025. Thus, the Company's Board of Director's will consist of the following persons:

- Liv Monica Stubholt (chair of the board)
- Kristian Lorentsen (board member)
- Dagfinn Eliassen (board member)
- Iselin Tenfjord (board member)

8. Election of members to the Nomination Committee

Aino Olaisen og Kristian Lorentsen resign as members of the Nomination Committee. Eirik Sørsgård is elected as new member of the Nomination Committee. Tord Kolstad is elected as chair. The service period for the members of the Nomination Committee is until the Company's annual general meeting in 2025. Thus, the Company's Nomination Committee will consist of the following persons:

- Tord Kolstad (chair)
- Eirik Sørsgård (member)

9. Authorization to issue shares

The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the Board, the following decision on issuing a board authorization to increase the share capital by issuance of shares, in connection with the Company's contemplated equity financing.

HS 

- | | |
|---|--|
| <p>i. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 40 000 000, tilsvarende 40 millioner nye aksjer, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.</p> <p>ii. Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.</p> <p>iii. Fullmakten gjelder til 31. august 2024.</p> <p>iv. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.</p> <p>iv. Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting for styrking av Selskapets egenkapital for dekning av utbyggingskostnader og finansiering av virksomheten, samt reparasjonsemisjon i tilknytning til eventuell rettet emisjon.</p> <p>vi. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.</p> | <p>i. The board of directors is hereby authorized pursuant to increase the Company's share capital with up to NOK 40,000,000, equivalent 40 million new shares, through one or more capital increases.</p> <p>ii. The subscription price per share is determined by the board of directors in connection with each share issue.</p> <p>iii. The power of attorney to increase share capital is valid to 31 August 2024.</p> <p>v. The board of directors may, when exercising the authorization, waive the shareholders' preferential rights pursuant to the Private Limited Liability Companies Act Section 10-4 and 10-5.</p> <p>v. The power of attorney can only be used in connection with raising equity to strengthen the Company's equity for covering development costs and financing operations, as well as for a repair issue in connection with any private placement.</p> <p>vi. The authorization does not include 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. The authorization does not cover compensation shares in case of mergers.</p> |
|---|--|

10. Fullmakt til å utstede aksjer

Generalforsamlingen traff, i samsvar med styrets forslag, følgende vedtak om å fornye styrefullmakten vedtatt av generalforsamlingen 31. oktober 2023 og som gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, ved utstedelse av en styrefullmakt for utstedelse av aksjer i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.

- i. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 15 000 000, tilsvarende 15 millioner nye aksjer, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

10. Authorisation to issue shares

The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the Board, the following decision on renewing the board authorization adopted by the general meeting on 31 October 2023, and which is valid until the ordinary general meeting in 2024, through an issuance of an authorization to the board of directors to increase the share capital by issuance of shares, which shall be used in connection with raising equity to finance the Company's business, and in connection with mergers and acquisitions.

- i. The board of directors is hereby authorized pursuant to increase the Company's share capital with up to NOK 15,000,000, equivalent 15 million new shares, through one or more capital increases.

Handwritten initials: HS and ES

- | | |
|--|--|
| <p>ii. <i>Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.</i></p> <p>iii. <i>Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.</i></p> <p>iv. <i>Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10- 5.</i></p> <p>v. <i>Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.</i></p> <p>vi. <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> | <p>ii. <i>The subscription price per share is determined by the board of directors in connection with each share issue.</i></p> <p>iii. <i>The power of attorney to increase share capital is valid until the ordinary general meeting in 2025, however not longer than to 30 June 2025.</i></p> <p>iv. <i>The board of directors may, when exercising the authorization, waive the shareholders' preferential rights pursuant to the Private Limited Liability Companies Act Section 10-4 and 10-5.</i></p> <p>v. <i>The power of attorney can be used in connection with raising equity to finance the Company's business, and in connection with mergers and acquisitions.</i></p> <p>vi. <i>The authorization also covers capital increases in return for in kind contributions, including set- off to debt, or a right to assume special obligations to the Company's behalf, ref. the Private Limited Liability Companies Act Section 10-2. The power of attorney also covers compensation shares in case of mergers.</i></p> <p style="text-align: center;">***</p> |
|--|--|

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda and the meeting was thus adjourned.

[Separate signature page to follow]

ES
HS



Signature page – Gigante Salmon AS

Gigante Salmon AS

Bodø, 15. mai 2024

Eirik Sjørgård

Møteleder /chairperson

Håkon Stanghelle

Medundertegner /co-signer

Appendix 1: Overview of shareholders represented at the annual general meeting and voting results / Oversikt over deltakende aksjonærer og stemmeresultater

Overview of shareholders represented at the annual general meeting and voting results
/ Oversikt over deltakende aksjonærer og stemmeresultater
Oversikt stemmeangivning, ordinær generalforsamling Gigante Salmon 15. mai 2024

% av selskapet	Aksjonær	Antall aksjer	Fullmakt	Sak 2		Sak 3		Sak 4		Sak 5		Sak 6		Sak 7		Sak 8		Sak 9		Sak 10	
				For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot
			Gitt til styreleder med																		
	J.P. Morgan SE	2 813 007	stemminstruks	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	Abstain	Abstain		
	Verdipapirfondet Nordea		Gitt til styreleder med																		
	Avkastning	1 643 908	stemminstruks	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	Abstain	Abstain		
			Gitt til styreleder, med																		
	Eidissen Consult AS	609 578	stemme for alle saker	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Totalt med																				
	3,8% stemmeinstruks	5 066 493																			
			Gitt til styreleder, uten																		
	Merethe Johansen	2 000	stemmeinstruks	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Morten Storholm	4 368	Gitt til Linda Storholm	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Deltakere fysisk																				
	Gigante Havbruk AS	68 126 888		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	KapNord AS	17 272 728		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Helgeland Invest AS	4 810 605		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	KULTA INVEST AS	3 977 777		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	IHA Invest AS	1 614 580		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Keru Eiendom AS	364 000		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Nord-Norsk Eiendom AS	310 000		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Pronord AS AS	200 000		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Rune Johansen	40 000		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Linda Storholm	15 500		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	Totalt antall aksjer representert	101 804 939																			
	Totalt antall aksjer i selskapet	134 174 259																			
	Andel representert	75,88 %																			

#5 ES