



Til aksjeeierne i Gigante Salmon AS

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.

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
GIGANTE SALMON AS**

Den 13. mai 2026 kl. 09:00 (CEST) 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 Liv Monica Stubholt.

Fortegnelse over representerte aksjonærer på den ordinære generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, ved fullmakt, ved elektronisk deltakelse eller ved personlig oppmøte, samt resultatet av stemmegivningen i hver enkelt sak, er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Til sammen var 147 094 702 aksjer representert av Selskapets totale 224 596 927 aksjer, som tilsvarer 65,49 prosent av Selskapets aksjekapital. Det var ingen innvendinger til fortegnelsen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Liv Monica Stubholt ble valgt som møteleder.

To the shareholders in Gigante Salmon AS

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

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
GIGANTE SALMON AS**

On 13 May 2026 at 09:00 (CEST), the Annual General Meeting of Gigante Salmon AS (the "Company") was held at the Company's premises at Sjøgata 21, 8006 Bodø.

The following matters were presented for consideration:

1. Opening of the general meeting

The Annual General Meeting was opened by the Chair of the Board, Liv Monica Stubholt.

A list of shareholders represented at the Annual General Meeting, either by advance votes, proxy, electronic participation or in person, as well as the voting results for each agenda item, is attached as Appendix 1 to these minutes.

In total, 147 094 702 shares were represented out of a total of 224 596 927 shares in the Company, corresponding to 65.49 per cent of the Company's share capital. No objections were raised to the list.

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

Liv Monica Stubholt was elected to chair the meeting.

Tore Laugsand ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Tore Laugsand was elected to co-sign the minutes together with the chair.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det kom ikke frem noen bemerkninger til innkallingen. Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2025, samt revisors beretning.

4. Approval of the annual accounts and director's report

The General Meeting resolved to approve the annual accounts and the annual report for the financial year 2025, together with the auditor's report.

5. Fastsettelse av styregodtgjørelse

Generalforsamlingen besluttet å fastsette styregodtgjørelsen i samsvar med valgkomiteens innstilling, slik denne fremgår av innkallingen.

Godtgjørelsen ble fastsatt som følger:

- Styreleder: NOK 400 000 per år
- Øvrige styremedlemmer: NOK 100 000 per år

Styret kan i tillegg tilkjenne rimelig kompensasjon for dokumentert tapt arbeidsinntekt i forbindelse med styrearbeid. Fast godtgjørelse utbetales kvartalsvis.

5. Remuneration to the board of directors

The General Meeting resolved to determine the board remuneration in accordance with the recommendation from the nomination committee, as set out in the notice.

The remuneration was set as follows:

- Chair of the Board: NOK 400,000 per year
- Other board members: NOK 100,000 per year

In addition, the Board may grant reasonable compensation for documented loss of income related to board work. The fixed remuneration shall be paid quarterly.

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne revisors godtgjørelse i samsvar med styrets forslag, slik dette fremgår av innkallingen.

Revisors godtgjørelse ble godkjent med totalt NOK 642 000, hvorav NOK 556 000 gjelder lovpålagt revisjon.

6. Approval of the auditor's remuneration

The General Meeting resolved to approve the auditor's remuneration in accordance with the Board's proposal, as set out in the notice.

The auditor's remuneration was approved in the total amount of NOK 642,000, of which NOK 556,000 relates to statutory audit.

7. Valg av styre

Generalforsamlingen besluttet å velge styret i samsvar med valgkomiteens innstilling, slik denne fremgår av innkallingen.

Styret ble gjenvalgt for en periode på ett år.

Det ble videre besluttet at det med virkning fra 1. august 2026 skjer en endring i styrets sammensetning ved at Kjell Lorentsen tiltrer som styremedlem.

Det ble opplyst at Kristian Lorentsen tiltrer som administrerende direktør i Gigante Salmon AS og i driftsselskapet Gigante Salmon Rødøy med virkning fra 1. mai 2026. Det ble videre opplyst at Kristian Lorentsen for tiden er i foreldrepermisjon, og at Kjell Lorentsen derfor vil fungere som daglig leder frem til og med 31. juli 2026.

Det ble lagt til grunn at utnevnelsen av Kristian Lorentsen som administrerende direktør er gjort etter en grundig prosess i styret, hvor også eksterne konsulenter har bistått.

Som følge av dette vil Kristian Lorentsen fratre styret innen 1. august 2026.

Styrets sammensetning fremgår for øvrig av innkallingen.

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen besluttet å velge valgkomiteens medlemmer i samsvar med forslaget, slik dette fremgår av innkallingen.

Det ble besluttet at Malin Johansen velges som nytt medlem av valgkomiteen, og at Tord Kolstad fortsetter som leder av valgkomiteen.

Valgkomiteens sammensetning fremgår for øvrig av innkallingen.

7. Election of the Board of Directors

The General Meeting resolved to elect the Board of Directors in accordance with the recommendation from the nomination committee, as set out in the notice.

The current Board of Directors was re-elected for a term of one year.

It was further resolved that, with effect from 1 August 2026, a change in the composition of the Board of Directors shall take place, whereby Kjell Lorentsen will join the Board as a director.

It was noted that Kristian Lorentsen will assume the position as Chief Executive Officer of Gigante Salmon AS and of the operating company Gigante Salmon Rødøy with effect from 1 May 2026. It was further noted that Kristian Lorentsen is currently on parental leave, and that Kjell Lorentsen will therefore act as Chief Executive Officer until 31 July 2026.

It was noted that the appointment of Kristian Lorentsen as Chief Executive Officer followed a thorough process conducted by the Board of Directors, with the assistance of external advisors.

As a consequence, Kristian Lorentsen will resign from the Board of Directors no later than 1 August 2026.

The composition of the Board of Directors otherwise follows from the notice.

8. Election of members of the nomination committee

The General Meeting resolved to elect the members of the nomination committee in accordance with the proposal, as set out in the notice.

It was resolved that Malin Johansen is elected as a new member of the nomination committee and that Tord Kolstad continues as chair of the nomination committee.

The composition of the nomination committee otherwise follows from the notice.

9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen besluttet å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i samsvar med styrets forslag, slik dette fremgår av innkallingen.

Vedtaket lyder som følger:

Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital innenfor følgende rammer:

- i. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 22 459 692, tilsvarende 22 459 692 nye aksjer, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.
- ii. Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.
- iii. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 30. juni 2027.
- iv. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.
- v. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.
- vi. 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.

9. Authorisation to the Board to increase the share capital

The General Meeting resolved to authorise the Board of Directors to increase the share capital in accordance with the Board's proposal, as set out in the notice.

The resolution reads as follows:

The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital within the following limits:

- i. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by a maximum amount of NOK 22,459,692, corresponding to 22,459,692 new shares, through one or more share capital increases by issuance of new shares.
- ii. The subscription price per share shall be determined by the Board of Directors in connection with each issuance.
- iii. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2027, and in any event no later than 30 June 2027.
- iv. The shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated shares may be set aside, cf. Sections 10-4 and 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- v. The authorisation may be used in connection with capital increases to finance the Company's operations, and in connection with acquisitions and mergers.
- vi. The authorisation includes share capital increases against contributions in cash as well as contributions other than cash and with special subscription terms, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.



The authorisation also includes issuance of consideration shares in mergers.

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.

Bodø, 13. Mai/13 May 2026

Liv Monica Bargem Stubholt

Møteleder/chairperson

Tore Laugsand

Medundertegner/co-signer

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

