

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Frøy ASA juli 2023

Minutes of the extraordinary general meeting in Frøy ASA July 2023

Org.nr / Reg. no. 924 209 569

Den 24. juli 2023 kl. 09:00 norsk tid, ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Frøy ASA ("**Selskapet**").

Generalforsamlingen ble avholdt digitalt via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("**Euronext Securities Portalen**").

Følgende saker ble behandlet:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Svein Sivertsen som opprettet fortegnelse over de deltakende aksjonærene. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

63 605 919 av i alt 86 348 603 aksjer og stemmer, tilsvarende 73,7 % av aksjekapitalen og stemmerettigheter i Selskapet, var representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Svein Sivertsen ble valgt til møteleder og Martin Kloster Aasen ble valgt til å medundertege protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

On 24 July 2023 at 09:00 Norwegian time, an extraordinary general meeting was held in Frøy ASA (the "**Company**").

The general meeting was held digitally through the general meeting portal administrated by Euronext Securities Oslo (the "**Euronext Securities Portal**").

The following items were on the agenda:

1 OPENING OF THE GENERAL MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Svein Sivertsen, who registered the participating shareholders. A list of participating shareholders is attached to these minutes as Appendix 1.

63,605,919 of a total of 86,348,603 shares and votes, corresponding to 73.7% of the share capital and voting rights in the Company, were represented at the general meeting. The record was approved by the general meeting.

2 ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Svein Sivertsen was elected to chair the meeting and Martin Kloster Aasen was elected to co-sign the minutes.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Innkallingen og dagsorden godkjennes."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt og åpnet.

4 VALG AV NYTT STYRE

Med begreper som definert i innkallingen, i samsvar med styrets forslag og valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Fra og med tidspunktet hvor Aksjesalget har funnet sted og Salgsaksjene er levert til Kjøperen velges følgende medlemmer til styret med en tjenestetid på to år:

1. Robert Clark erstatter Morten Loktu.
2. Sapna Sirohi erstatter Karen Pernille Skarstein Christensen.
3. Tavis Cannell erstatter Rune Juliussen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

På generalforsamlingen fremmet aksjeeier Hans Martin Storø motforslag til det foreslåtte vedtaket ved at Odd Reidar Øie skulle velges inn i styret.

3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The chairman of the general meeting raised the question of whether anyone had objections to the notice or the agenda of the general meeting.

The general meeting passed the following resolution:

"The notice and the agenda of the meeting are approved."

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

The chairman of the general meeting declared the general meeting as lawfully convened and opened.

4 ELECTION OF NEW BOARD COMPOSITION

With terms as defined in the notice of the general meeting, in accordance with the Board of Directors' proposal and the nomination committees proposal, the general meeting passed the following resolution:

With effect from the time the Share Sale has closed and Sale Shares are delivered to the Buyer the following members are elected to the Board with a term of two years:

1. Robert Clark replaces Morten Loktu.
2. Sapna Sirohi replaces Karen Pernille Skarstein Christensen.
3. Tavis Cannell replaces Rune Juliussen.

The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

At the general meeting shareholder Hans Martin Storø made a counter proposal to the proposed resolution and put forward Odd Reidar Øie to be elected to the Board of Directors.

Motforslaget ble ikke vedtatt, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen som punkt 4.1.

5 VALG AV NYE MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Med begreper som definert i innkallingen, i samsvar med styrets forslag og valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Fra og med tidspunktet hvor Aksjesalget har funnet sted og Salgsaksjene er levert til Kjøperen velges følgende medlemmer til valgkomiteen med en tjenestetid på to år:

1. *Lars Eirik Gåseide Røsås (leder) erstatter Gustav Witzøe.*
2. *Carol Roche Austin erstatter Tor Lønnum og Magnus Dybvad.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The counter proposal was not approved, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes as section 4.1.

5 ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

With terms as defined in the notice of the general meeting, in accordance with the Board of Directors' proposal and the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

With effect from the time the Share Sale has closed and Sale Shares are delivered to the Buyer the following members are elected to the nomination committee with a term of two years:

1. *Lars Eirik Gåseide Røsås (chair) replaces Gustav Witzøe.*
2. *Carol Roche Austin replaces Tor Lønnum and Magnus Dybvad.*

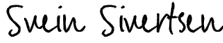
The decision was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

No further matters were discussed.

The general meeting was then adjourned.

Signaturside følger / Signature page to follow

Signaturside / Signature page

DocuSigned by:

82812FCD73C34D2...
Svein Sivertsen

DocuSigned by:

2970C7B7403A4D8...
Martin Kloster Aasen

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer, med angivelse av antall aksjer og stemmer

Appendix 1: List of attending shareholders, with a specification of numbers of shares and votes

Vedlegg 2: Avstemmingsresultater

Appendix 2: Voting results

Fortegnelse over møtende aksjonærer, med angivelse av antall aksjer og stemmer
List of attending shareholders, with a specification of numbers of shares and votes

ISIN:	<u>NO0010936792, FRØY ASA</u>
Generalforsamlingsdato	24-07-2023
Dagens dato	24-07-2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt :

4

	Antall Aksjer	% Kapital
Total aksjer	86.348.603	
- selskapets egne aksjer	-	
Totalt stemmeberettigede aksjer	86.348.603	
Representert ved egne aksjer	33.030	0,04%
Representert ved forhåndsstemme	62.590.669	72,49%
Representert ved fullmakt	981.730	1,14%
Representert ved stemmeinstruks	490	0,00%
Sum fullmakter	982.220	1,14%
Totalt representert stemmeberettiget	63.605.919	73,66%

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

Nordea BANK ABP

FRØY ASA

--	--

ISIN:	<u>NO0010936792, FRØY ASA</u>
AGM date:	24-07-2023
Today's date:	24-07-2023

Number of investors with voting rights attending :

4

	Shares	Pct. of capital
Total shares	86.348.603	
- shares owned by the issuer	-	
Total shares with voting rights	86.348.603	
Represented by own shares	33.030	0,04%
Represented by vote by correspondance	62.590.669	72,49%
Represented by proxy	981.730	1,14%
Represented by voting instruction	490	0,00%
Sum proxy shares	982.220	1,14%
Total represented with voting rights	63.605.919	73,66%

Registrar for the company:

Signature company:

Nordea BANK ABP

FRØY ASA

--	--

Vedlegg 2 / Appendix 2
Avstemningsresultater
Voting results

Protokoll for generalforsamling FRØY ASA

ISIN:	NO0010936792
Aksjekapital:	86.348.603,00
Generalforsamlingsdato:	24-07-2023
Dagens dato:	24-07-2023

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2.						
	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
% avgitte stemmer	98,46%	1,54%	0,00%			
% representert AK	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
% total AK	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Totalt	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
Sak 3.						
	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
% avgitte stemmer	98,46%	1,54%	0,00%			
% representert AK	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
% total AK	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Totalt	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
Sak 4.						
	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
% avgitte stemmer	98,46%	1,54%	0,00%			
% representert AK	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
% total AK	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Totalt	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
Sak 4.1						
	977.366	62.628.553	-	63.605.919	-	63.605.919
% avgitte stemmer	1,54%	98,46%	0,00%			
% representert AK	1,54%	98,46%	0,00%	100,00%	0,00%	
% total AK	1,1%	72,5%	0,0%	73,7%	0,0%	
Totalt	977.366	62.628.553	-	63.605.919	-	63.605.919
Sak 5.						
	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
% avgitte stemmer	98,46%	1,54%	0,00%			
% representert AK	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
% total AK	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Totalt	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919

Protocol Annual General Assembly FRØY ASA

ISIN:	NO0010936792
Share capital:	86.348.603,00
Annual General Meeting date	24-07-2023
Today's date	24-07-2023

	For	Against	Abstain	Voted	Not voted	Represented shares
Item 2						
	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
votes cast in %	98,46%	1,54%	0,00%			
representation of sc in %	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Total	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
Item 3						
	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
votes cast in %	98,46%	1,54%	0,00%			
representation of sc in %	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Total	62.628.553	977.366	-	63.605.919	-	63.605.919
Item 4						
	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
votes cast in %	98,46%	1,54%	0,00%			
representation of sc in %	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Total	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
Item 4.1						
	977.366	62.628.553	-	63.605.919	-	63.605.919
votes cast in %	1,54%	98,46%	0,00%			
representation of sc in %	1,54%	98,46%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	1,1%	72,5%	0,0%	73,7%	0,0%	
Total	977.366	62.628.553	-	63.605.919	-	63.605.919
Item 5						
	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919
votes cast in %	98,46%	1,54%	0,00%			
representation of sc in %	98,46%	1,54%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	72,5%	1,1%	0,0%	73,7%	0,0%	
Total	62.628.453	977.466	-	63.605.919	-	63.605.919