



Gigante Salmon

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 25. mai 2022 kl. 10.00 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 generalforsamling ble åpnet av styreleder Eirik Sørgård. Fortegnelse over representerte aksjonærer på den ordinære generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, ved fullmakt eller personlig oppmøte – er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 71 661 091 aksjer representert av selskapets totalt 105,556,037 aksjer.

2. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Eirik Sørgård ble valgt til møteleder, og Runar Andre Evjen Knudsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

MINUTES FROM AN ORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS

On 25 May 2022 at 10:00 CET, an ordinary 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 board Eirik Sørgård. A list of shareholders represented at the annual general meeting – either by advance voting, by proxy or in person – is attached as Appendix 1 to these minutes. In total 71,661,091 shares of the Company's total of 105,556,037 shares were represented.

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

Eirik Sørgård was elected to chair the meeting and Runar Andre Evjen Knudsen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

Rh EJ

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG AGENDAEN

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

4. GODKJENNELSE OG FASTSETTELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

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

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.

Videre besluttet generalforsamlingen, i samsvar med styrets forslag, at Selskapets overskudd for året 2021 stort NOK 2 739 408 skal overføres til annen egenkapital.

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å godkjenne tidligere vedtak om å godtgjøre styrets medlemmer med NOK 100.000 årlig med tillegg av kompensasjon for tapt arbeidstid. Fast honorar betales kvartalsvis, men kompensasjon for tapt arbeidstid betales etter regning.

6. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne revisors godtgjørelse stor NOK 159 724, hvorav NOK 61 864 for revisjon for regnskapsåret 2021.

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.

In accordance with board of director's proposal 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 2021 in the amount of NOK 2,739,408 shall be transferred to other equity.

5. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the board of director's proposal the general meeting resolved to approve the previous resolution regarding board remuneration of NOK 100,000 per year 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 159,724, of which NOK 61,864 was for the audit in the fiscal year of 2021.

Rh EJ

7. ETABLERING AV VALGKOMITÉ OG OPPNEVNING AV MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen at Selskapets valgkomité skal bestå av følgende personer:

- Tord Ueland Kolstad (leder)
- Aino Kristin Lindal Olaisen
- Kristian Mangset Lorentsen

Generalforsamlingen vedtok videre å godkjenne retningslinjene for valgkomiteen.

8. ENDRING AV VEDTEKTENE

Generalforsamlingen vedtok å vedta endringene i vedtektene i tråd med styrets forslag til vedtektsendringer.

Oppdaterte vedtekter fremgår av Vedlegg 2 til denne protokollen.

9. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om styrefullmakt til å utstede aksjer:

- i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 10 000 000, tilsvarende 10 millioner 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 2024, dog ikke

7. ESTABLISH OF A NOMINATION COMMITTEE AND APPOINTMENT OF MEMBERS

In accordance with the board of director's proposal the general meeting resolved that the Company's nomination committee shall consist of the following persons:

- Tord Ueland Kolstad (chairman)
- Aino Kristin Lindal Olaisen
- Kristian Mangset Lorentsen

The general meeting further resolved to approve the rules of procedures for the nomination committee.

8. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting resolved to adopt the changes to the articles of association in line with the board of director's proposed amendments to the articles of association.

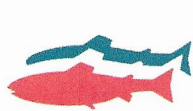
Amended articles of association is set out in Appendix 2 to these minutes.

9. POWER OF ATTORNEY TO THE BOARD REGARDING ISSUANCE OF SHARES

In accordance with the board of directors' proposal the general meeting adopted the following resolution regarding power of attorney to the board regarding issuance of new shares:

- i) The board of directors is hereby authorized pursuant to increase the Company's share capital with up to NOK 10,000,000, equivalent 10 million new shares, through one or more capital increases.
- ii) The subscription price per share is determined by the board of directors in connection with each share issue.
- iii) The power of attorney to increase share capital is valid until the ordinary general

Rh EJ



Gigante Salmon

lenger enn til 1. mai 2024.

- iv) Eksisterende aksjonærers 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.

10. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om styrefullmakt til å erverve egne aksjer:

- i) Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 10 000 000. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.
- ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.
- iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

meeting in 2024, however not longer than to 1 May 2024.

- iv) 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.
- v) 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.
- vi) 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.

10. POWER OF ATTORNEY TO THE BOARD REGARDING PURCHASE OF OWN SHARES

In accordance with the board of directors' proposal the general meeting adopted the following resolution regarding power of attorney to the board regarding purchase of own shares:

- i) The Company may acquire own shares. The board of directors is hereby authorized to make such acquisition on behalf of the Company with nominal value of the shares up to NOK 10,000,000. New or deleted own shares may be acquired as replacement for own shares which are disposed.
- ii) The minimum and the maximum amount which may be paid for each share is NOK 1 and NOK 100 respectively.
- iii) The board of directors decides, in its own discretion, in which ways the Company's own shares shall be acquired or disposed of.

Rh ED



Gigante Salmon

iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024 dog ikke lenger enn til 1. mai 2024.

Samtlige beslutninger ble enstemmig vedtatt.

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

iv) The power of attorney to acquire own shares is valid until the ordinary general meeting in 2024, however not longer than to 1 May 2024.

All resolutions were adopted unanimously.

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

[separate signature page to follow]

Rb 



Signature Page – Gigante Salmon AS

Gigante Salmon AS

Bodø, 25. mai 2022

Erik Sørgård
Møteleder / chairperson

Runar Andre Evjen Knudsen
Medundertegner / co-signer

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

Appendix 2: Amended articles of association / Oppdaterte vedtekter

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

			Sak 1		Sak 2		Sak 3		Sak 4		Sak 5		Sak 6		Sak 7		Sak 8		Sak 9		Sak 10	
Aksjonær	Antall aksjer	Fullmakt	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot	For	Mot
Verdipapirfondet Nordea	2 181 819	Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme																				
Avkastning		for alle saker	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Rune Sætherskar	5 500	Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme																				
		for alle saker	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Tomma Invest	5 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Eirik Simonsen	4 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Giulia Micallef	4 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Lasse Willumsen	4 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Egil Schjervheim	3 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
JAS Holding	2 500	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Merethe Johansen	2 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Elias Alawad	1 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Morten Storholm	2 000	Gitt til Linda Storholm	x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Deltakere fysisk																						
Gigante Havbruk AS	64 238 000		x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Nord-Norsk Eiendom AS	225 000		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	
Helge E. W. Albertsen	200 000		x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Rune Johansen	35 000		x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Samson Vonen	2 000		x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
Helgeland Invest AS	2 727 272		x		x		x		x		x		x		x		x		x		x	
IHA Invest AS	1 455 000		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	
	71 661 091																					
	105 556 037																					
	67,89 %																					

Rh ES

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
GIGANTE SALMON AS**

(Adopted at the ordinary General Meeting on 25 May 2022)

- § 1** The company's name is Gigante Salmon AS.
- § 2** The company's business address is in Bodø Municipality.
- § 3** The company's purpose is to participate in investments in smolt production, food fish production and slaughterhouse for Atlantic salmon and any other fish species, and other activities that are naturally connected herewith, including participation in other companies.
- § 4** The share capital is NOK 105,556,037, divided into 105,556,037 shares, each with a nominal value of NOK 1.
- § 5** The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (Nw. Verdipapirsentralen ASA).
- § 6** The company's Board of Directors shall consist of one to five members, subject to the General Meeting's resolution. If the board consists of one or two members, a deputy member shall be elected in addition. The company's signature is held by the chair of the board. The board may grant procuration rights.
- § 7** The provisions of the Norwegian Limited Liability Companies Act concerning right of first refusal are waived.
- § 8** Acquisition of shares is not subject to approval by the company's Board of Directors
- § 9** The Company shall have a nomination and remuneration committee. The committee shall submit recommendations to the general meeting regarding election of the chair and other members of the board of directors. The committee shall propose the remuneration for the board of directors. Further, the committee shall propose the remuneration to the committee's members. The committee shall consist of two (2) to three (3) members. The members of the committee shall be elected by the Company's general meeting, who also appoints the committee's chairperson. Remuneration to the committee members shall be determined by the general meeting
- § 10** The annual General Meeting shall consider:
1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividends.
 2. Determination of remuneration to the Board of Directors and auditor.
 3. Election of Board of Directors.
 4. Election of auditor.

Rh EJ



5. Other matters that pursuant to law or the articles of association fall under the authority of the General Meeting.

Documents relating to items to be considered at the General Meeting, including documents that according to law shall be included in the notice to the General Meeting or attached to the notice, are not required to be sent to the shareholders if the documents are available at the company's website. A shareholder may request that such documents are sent to the shareholders.

The Board of Directors may decide that the shareholders shall be able to cast their vote in writing, including through the use of electronic communication, in a period prior to the General Meeting. The Board of Directors may adopt further guidelines for such pre-voting. The notice to the General Meeting shall include information on the adopted guidelines.

- § 11** In other respects, reference is made to the at all times applicable laws and regulations concerning Norwegian limited liability companies.

ES
Rb

**VEDTEKTER
FOR
GIGANTE SALMON AS**

(Vedtatt i ordinær generalforsamling den 25. mai 2022)

- § 1** Selskapets navn er Gigante Salmon AS.
- § 2** Selskapets forretningsadresse er i Bodø Kommune.
- § 3** Selskapets formål er å drive med investeringer i smoltproduksjon, matfiskproduksjon og slakteri for atlantisk laks og eventuelle andre fiskearter samt hva som naturlig står i denne forbindelse. Herunder også deltakelse i andre selskaper.
- § 4** Aksjekapitalen er NOK 105 556 037, fordelt på 105 556 037 aksjer, hver pålydende NOK 1.
- § 5** Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA.
- § 6** Selskapets styre består av 1-5 medlemmer, alt etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Består styret av 1 eller 2 medlemmer skal det i tillegg velges et varamedlem. Selskapets signatur innehas av styrets leder. Styret kan meddele prokura.
- § 7** Aksjelovens bestemmelser om forkjøpsrett fravikes.
- § 8** Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapets styre.
- § 9** Selskapet skal ha en valg- og nominasjonskomite. Komiteen skal avgi anbefalinger til generalforsamling vedrørende valg av styrets leder og de andre styremedlemmene. Komiteen skal foreslå kompensasjon til styrets medlemmer. Videre skal komiteen foreslå kompensasjon til komiteens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av to (2) til tre (tre) medlemmer. Medlemmene av valgkomiteen skal velges av selskapets generalforsamling som også velger komiteens leder. Vederlag til valgkomiteens medlemmer skal også bestemmes av generalforsamlingen
- § 10** Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:
1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
 2. Fastsettelse av honorar til styret og revisor.
 3. Valg av styre.
 4. Valg av revisor.
 5. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Rh EJ



Styret kan bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 11 For øvrig vises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

Rh ES