

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.

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I GIGANTE SALMON AS

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS ("Selskapet") 31. oktober 2023 kl. 11:00 i Selskapets lokaler i Sjøgata 21, 8006 Bodø.

Aksjonærene oppfordres til å benytte mulighetene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt, som nærmere beskrevet i innkallingen.

Alle aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å melde seg på ved å benytte påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg 1.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 2.

Utfylte påmeldingsskjemaer og fullmaktsskjemaer bes sendt til CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, innen 30. oktober 2023 kl. 11:00.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. **Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
2. **Godkjennelse av innkalling og agendaen**
3. **Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
4. **Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon**
5. **Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon**
6. **Fullmakt til å utstede aksjer**

Forslag til vedtak fra styret er inntatt som Vedlegg A til innkallingen.

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.

NOTICE TO AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

IN GIGANTE SALMON AS

An extraordinary general meeting in Gigante Salmon AS (the "**Company**") is hereby convened for 31 October 2023 at 11:00 at the offices of the Company in Sjøgata 21, 8006 Bodø.

Shareholders are encouraged to participate by means of advance voting or voting by proxy as further described in this notice.

Shareholders who wish to attend the general meeting must register by using the attendance slip attached hereto as Appendix 1.

The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice as Appendix 2.

Completed attendance slips and proxy forms must be sent to CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, by no later than 30 October 2023 at 11:00 hours (CEST).

The Board of Directors propose the following agenda:

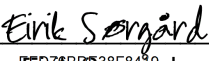
1. **Opening of the General Meeting and registration of attending shareholders**
2. **Approval of the notice and the agenda**
3. **Election of chairperson and person to co-sign the minutes**
4. **Capital increase by way of private placement**
5. **Authorisation to carry out subsequent offering**
6. **Authorisation to issue shares**

Proposed resolutions from the Board are stated in Appendix A to this notice.



Bodø, 11. oktober 2023

På vegne av styret i Gigante Salmon AS

DocuSigned by:

Eirik Sørård
Chair of the Board

- Appendix 1: Attendance slip / Påmeldingsskjema
- Appendix 2: Proxy form / Fullmaktsskjema
- Appendix A: Forslag til vedtak fra styret / Proposed resolutions from the Board

PÅMELDINGSSKJEMA

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I GIGANTE SALMON AS, 31. OKTOBER 2023

Melding om at du vil delta på den ordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er Gigante Salmon AS i hende senest den 30. oktober 2023 kl. 11.00.

Møteseddelen kan sendes per e-post til rune@gigantesalmon.no.

Dersom du etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på den ordinære generalforsamlingen i Gigante Salmon AS den 31. oktober og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)
- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer

Navn på aksjonær (blokkbokstaver): _____

E-post adresse for digital deltakelse: _____

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift



Appendix 1

ATTENDANCE SLIP

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS, 31 OCTOBER 2023

Notice of attendance at the ordinary general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by Gigante Salmon AS no later than 30 October 2023, at 11:00 hours (CET).

The attendance slip may be sent by email to rune@gigantesalmon.no.

If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the ordinary general meeting.

The undersigned will attend the ordinary general meeting of Gigante Salmon AS, 31 October 2023, and (tick-off):

- ☐ Vote for shares pursuant to enclosed proxy/ies)
- ☐ Vote for my/our shares

Name of shareholder (capital letters): _____

E-mail address for digital participation: _____

Date

Place

Shareholder's signature

FULLMAKTSSKJEMA**ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GIGANTE SALMON AS, 31. OKTOBER 2023**

Aksjonærer som ønsker å være representert ved fullmektig, bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: rune@gigantesalmon.no. Fullmakten må være datert og signert. Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem senest den 30. oktober 2023 kl. 11.00.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

☐ Eirik Sørgård

☐

(navn på fullmektig med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Gigante Salmon AS den 31. oktober 2023. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Eirik Sørgård. Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksene nedenfor. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det er fremmet forslag i tillegg til, som erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda for ordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS – 31. oktober 2023	For	Mot	Avstå	Fullmektigen avgjør
2. Valg av møteleder og valg av en person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen	☐	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden;	☐	☐	☐	☐
4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	☐	☐	☐	☐
5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon	☐	☐	☐	☐
6. Fullmakt til å utstede aksjer	☐	☐	☐	☐

PROXY FORM
ORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS, 31 OCTOBER 2023

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf, must complete this form of proxy and return it to: rune@gigantesalmon.no. The power of attorney must be dated and signed. The power of attorney should be received no later than **30 October 2023, at 11:00 hours (CEST)**.

The Undersigned hereby grants (please tick the relevant alternative):

☐ Eirik Sørgård

☐ _____
(name of attorney in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Gigante Salmon AS to be held on 31 October 2023. If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to Eirik Sørgård. The votes shall be cast in accordance with the instructions below. **Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the ordinary general meeting in Gigante Salmon AS – 31 October 2023	For	Against	Abstain	At the attorney's discretion
2. Election of person to chair the meeting and election of person to co-sign the minutes together with the chairperson	☐	☐	☐	☐
3. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐	☐
4. Capital increase by way of private placement	☐	☐	☐	☐
5. Authorisation to carry out subsequent offering	☐	☐	☐	☐
6. Authorisation to issue shares	☐	☐	☐	☐

Office translation:

Til aksjonærene i Gigante Salmon AS:

To the shareholders of Gigante Salmon AS:

REDEGJØRELSE FOR PUNKTER PÅ AGENDAEN OG FORSLAG TIL VEDTAK

INFORMATION REGARDING ITEMS ON THE AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS (**Selskapet**), 31. oktober 2023 kl. 11 CEST.

The Board of Directors hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Gigante Salmon AS (the **Company**) to be held on 31 October 2023, at 11 am CEST.

Styret har besluttet å innkalle til ekstraordinær generalforsamling for behandling av følgende saker:

The Board has set the following agenda for the extraordinary General Meeting:

1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. Fortegnelse over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

The Chair of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

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

Styret foreslår at styreleder blir valgt som møteleder. En person som møter på generalforsamlingen vil bli foreslått til å signere protokollen sammen med møteleder.

The Board proposes that the Chair of the Board is elected to chair the general meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chair of the Board.

3. Godkjenning av innkalling og agendaen

3. Approval of the notice and the agenda

Styrets forslag til beslutning: "*Innkalling og agenda ble godkjent.*"

The Board's proposal for resolution: "*The notice of and agenda for the meeting was approved.*"

4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

4. Capital increase by way of private placement

I et styremøte i Selskapet avholdt 11. oktober 2023, vedtok styret å iverksette en bokbyggingsprosess for en rettet emisjon på NOK 162,5 - 200 millioner (den «**Rettede Emisjonen**»).

In a board meeting of the Company 11 October 2023, the Board of Directors resolved to launch the bookbuilding process of a private placement of NOK 162,5 – 200 million (the "**Private Placement**").

Tegningsperioden for den Rettede Emisjonen ble avsluttet den 12. oktober 2023 kl. 08.00 norsk tid.

The subscription period for the Private Placement ended on 12 October 2023 at 08:00 (CEST).



Selskapet har mottatt tegninger for 27.777.777 nye aksjer i den Rettete Emisjonen («**Tilbudsaksjene**»).

The Company has received subscriptions for 27,777,777 new share in the Private Placement (the "**Offer Shares**").

Tilbudsaksjene vil bli allokert i to transjer som følger: en transje med 10.000.000 Tilbudsaksjer ("**Transje 1**"), og en transje nummer to med 17.777.777 Tilbudsaksjer ("**Transje 2**").

The Offer Shares will be allocated in two tranches as follows: one tranche with 10,000,000 Offer Shares ("**Tranche 1**") and a second tranche with 17,777,777 Offer Shares ("**Tranche 2**").

Transje 1 er gjort opp opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet i henhold til eksisterende styrefullmakt ("**Styrefullmakten**") vedtatt av Selskapets ordinære generalforsamling avholdt 25. mai 2022, og «delivery versus payment»-oppgjør. Transje 1 forventes gjort opp med eksisterende og ubeheftede aksjer i Selskapet under en aksjelånsavtale ("**Aksjelånet**") mellom Selskapet, Tilretteleggerne og Gigante Havbruk AS som långiver.

Tranche 1 has been settled with new shares in the Company to be issued under the existing Board authorization to issue shares (the "**Board Authorization**") granted by the Company's annual general meeting held on 25 May 2022, and delivery versus payment (DVP) settlement. Tranche 1 is expected settled with existing and unencumbered shares in the Company pursuant to a share lending agreement (the "**Share Loan**") between the Company, the Managers, and Gigante Havbruk AS as share lender.

Transje 2 forventes gjort opp med eksisterende og ubeheftede aksjer i Selskapet som vedtas utstedt på en ekstraordinær generalforsamling i Selskapet den 31. oktober 2023. Utstedelsen av de nye aksjene under Transje 2 er betinget av den ekstraordinære generalforsamlingens vedtakelse av Transje 2 omtalt i under og registrering av kapitalforhøyelsen knyttet i Transje 2 i Foretaksregisteret.

Tranche 2 is expected to be settled with existing and unencumbered shares in the Company to be resolved issued at the extraordinary general meeting of the Company scheduled 31 October 2023. The issue of new shares in Tranche 2 is conditional upon the EGM approving Tranche 2 set out below and the share capital increase pertaining to Tranche 2 being registered with the NRBE.

For å legge til rette for gjennomføring av Transje 2, foreslår styret at Selskapets generalforsamling vedtar å gjennomføre Transje 2 ved å treffe følgende vedtak:

In order to facilitate for the execution of Tranche 2, the Board of Directors proposes that the Company's General Meeting resolves to complete Tranche 2 by resolving the following decision:

(i) *"Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 17.777.777,00 ved utstedelse av 17.777.777 nye aksjer hver pålydende NOK 1.*

(i) *"The Company's share capital is increased by NOK 17,777,777.00 through issuance of 17,777,777 new shares, each with a nominal value of NOK 1.*

(ii) *Det skal betales NOK 7,20 per aksje.*

(ii) *The subscription price shall be NOK 7.20 per share.*

(iii) Aksjene tegnes av SpareBank 1 Markets AS på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, investorer som har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.

(iv) Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.

(v) Betaling for de nye aksjene skal skje senest 16. november 2023 til en nærmere spesifisert norsk bankkonto. Beløpet kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.

(vi) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(vii) Kostnadene ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1.000.000. Kostnadene skal dekkes av Selskapet.

(viii) § 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er NOK 133.333.814,00 fordelt på 133.333.814 aksjer, hver pålydende NOK 1."

(ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5.

5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon

(iii) The shares may be subscribed for by SpareBank 1 Markets on behalf of, and pursuant to proxies from, investors having been allocated shares in the Private Placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.

(iv) Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.

(v) The for payment for the new shares shall be settled no later than 16 November 2023 to a specified Norwegian bank account. The proceeds may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.

(vi) The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(vii) The total expenses of the capital increase are estimated to approximately NOK 1,000,000. The expenses shall be covered by the Company.

(viii) Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:

"The share capital of the company is NOK 133,333,814.00, divided into 133,333,814 shares, each with a nominal value of NOK 1."

(ix) The resolution is conditional upon the general meeting approving item 5."

5. Authorisation to carry out subsequent offering

Styret foreslår at generalforsamlingen, under forutsetning av gjennomføring av den Rettede Emisjonen (beskrevet i punkt 4 over), gir styret fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon på inntil NOK 19.999.994,40 ved utstedelse av inntil 2.777.777 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettede Emisjonen (**Reparasjonsemisjonen**) for å gi de av Selskapets aksjonærer per 11. oktober 2023 (som registrert i Verdipapirsentralen (VPS) 13. oktober 2023 (T + 2)) som ikke (i) ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, (ii) var involvert i pre-sounding fasen av den Rettede Emisjonen, og (iii) er bosatt i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud vil være ulovlig, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, vil kreve et prospekt, registrering eller lignende tiltak, mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår som i den Rettede Emisjonen.

Styret vil fastsette nærmere kriterier for tildeling i Reparasjonsemisjonen i tråd med allment aksepterte prinsipper. Gitt formålet med Reparasjonsemisjonen, vil fullmakten omfatte en fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.777.777,00 ved utstedelse av inntil 2.777.777 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.
- (ii) Tegningskursen skal være NOK 7,20 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 19.999.994,40.
- (iii) Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettede Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under punkt 4 over.
- (iv) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.

The Board further proposes that the general meeting, subject to completion of the Private Placement described under item 4 above, grants a power of attorney to the Board to complete a subsequent repair offering of up to NOK 19,999,994.40 by the issuance of up to 2,777,777 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the **Subsequent Offering**) in order to allow those of the Company's shareholders as of 11 October 2023 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 13 October 2023 (T+2)) who (i) were not allocated shares in the Private Placement (ii) were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar actions, to subscribe for shares on the same terms as the Private Placement.

The Board will determine further criteria for allocation of non-tradeable subscription rights in the Subsequent Offering in line with generally accepted principles. Given the purpose of the Subsequent Offering, the power of attorney will include an authorisation to waive the shareholders' preferential rights to subscribe for new shares

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 2,777,777.00 by issuing up to 2,777,777 new shares, each with a nominal value of NOK 1
- (ii) The subscription price shall be NOK 7.20 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 19,999,994.40.
- (iii) The power of attorney shall be utilized to issue shares in a subsequent offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 4 above.
- (iv) Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Companies Act may be waived.

(v) Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.

(v) The Board will set out the further subscription terms.

(vi) Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven §13-5.

(vi) The power of attorney only allows capital increases against payment in cash. The power of attorney does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Companies Act.

(vii) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2024.

(vii) The power of attorney expires at the annual general meeting in 2024, but in any event not later than 30 June 2024.

(viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.

(viii) The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.

(ix) Dette vedtaket er betinget av vedtaket foreslått i punkt 4 over, og fullmakten kan tidligst registreres i Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen som beskrevet i punkt 4 over.

(ix) The resolution is conditional upon the resolution proposed in item 4 above, and the power of attorney can at the earliest be registered with the Register of Business Enterprises together with the share capital increase as per item 4 above.

6. Fullmakt til å utstede aksjer

6. Authorisation to issue shares

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en styrefullmakt for utstedelse av aksjer i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.

The board proposes that the general meeting issues an authorisation 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.

På den bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Thus, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following decision:

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.

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.

- | | |
|---|---|
| <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 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</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>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 2024, however not longer than to 30 June 2024.</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> |
|---|---|