



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
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
GIGANTE SALMON AS**

**MINUTES FROM
AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
GIGANTE SALMON AS**

Den 31. oktober 2023 kl. 11.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler i Sjøgata 21, 8006 Bodø.

On 31 October 2023 at 11:00 CET, an ordinary general meeting was held in Gigante Salmon AS (the **Company**) at the offices of the Company in Sjøgata 21, 8006 Bodø.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

**1. ÅPNING AV
GENERALFORSAMLINGEN OG
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING
AND REGISTRATION OF
SHAREHOLDERS**

Den ekstraordinære generalforsamling ble åpnet av styreleder Eirik Sørgård. Fortegnelse over representerte aksjonærer på den ekstraordinære generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, ved fullmakt eller personlig oppmøte – er vedlagt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 83.932.593 aksjer representert av selskapets totalt 115.556.037 aksjer. Dermed var 72,63 % av aksjene representert.

The extraordinary general meeting was opened by the chair of board Eirik Sørgård. A list of shareholders represented at the extraordinary general meeting – either by advance voting, by proxy or in person – is attached as Appendix 1 to these minutes. In total 83,932,593 shares of the Company's total of 115,556,037 shares were represented. Thus, 72.63 % of the shares were represented.

**2. GODKJENNELSE AV
INNKALLINGEN OG AGENDAEN**

**2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

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

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

**3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON
TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

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

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

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

4. KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

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**»).

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

Tilbudsaksjene allokeres i to transjer, en transje med 10.000.000 Tilbudsaksjer ("**Transje 1**"), og en transje nummer to med 17.777.777 Tilbudsaksjer ("**Transje 2**").

Transje 1 er gjort 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 ble videre gjort opp med eksisterende og ubeheftede aksjer i Selskapet under en aksjelånsavtale ("**Aksjelånet**") mellom Selskapet, Sparebank 1 Markets AS, Sparebank 1 Nord-Norge Kapitalmarked og Gigante Havbruk AS som långiver.

For å legge til rette for gjennomføring av Transje 2 vedtok generalforsamlingen, i samsvar med styrets forslag, å treffe følgende vedtak:

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

4. CAPITAL INCREASE BY WAY OF PRIVATE PLACEMENT

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**").

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

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

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. Further, Tranche 1 has been settled with existing and unencumbered shares in the Company pursuant to a share lending agreement (the "**Share Loan**") between the Company, Sparebank 1 Markets AS, Sparebank 1 Nord-Norge Kapitalmarked, and Gigante Havbruk AS as share lender.

In order to facilitate for the execution of Tranche 2, the General Meeting resolved, in accordance with the proposal from the Board, the following decision:

- (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*

(iii) *The shares may be subscribed for by Sparebank 1 Markets AS 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) *Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.*

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

(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.*

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

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

(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) *§ 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."

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

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

**5. FULLMAKT TIL Å GJENNOMFØRE
REPRASJONSEMISJON**

Generalforsamlingen traff, i samsvar med styrets forslag, følgende vedtak om å gi styret fullmakt til å gjennomføre en reprasjonsemisjon;

- (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 Rettete 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.*
- (v) *Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.*
- (vi) *Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven §13-5.*
- (vii) *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2024.*
- (viii) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.*

**5. AUTHORISATION TO CARRY OUT
SUBSEQUENT OFFERING**

The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the Board, the following decision on issuing a board autorisation to carry out a subsequent offering:

- (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) *The Board will set out the further subscription terms.*
- (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) *The power of attorney expires at the annual general meeting in 2024, but in any event not later than 30 June 2024.*
- (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

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.

På den bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

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 lenger enn til 30. juni 2024.

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

6. AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

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.

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

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 meeting in 2024, however not longer than to 30 June 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



forbindelse med oppkjøp og fusjoner.

connection with mergers and acquisitions.

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.

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.

Samtlige beslutninger ble enstemmig vedtatt.

All resolutions were adopted unanimously.

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]



Signature Page – Gigante Salmon AS

Gigante Salmon AS

Bodø, 31. oktober 2023

DocuSigned by:

EFD76BDE30F8449...

Eirik Sørgeard
Møteleder / chairperson

DocuSigned by:

F7DAFC2091A842F...

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



Vedlegg 1 / Appendix 1

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

Oversikt fullmakter, Ekstraordinær generalforsamling Gigante Salmon 31. oktober 2023

% av selskapet	Aksjonær	Antall aksjer	Fullmakt Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	Sak 2 For Mot	Sak 3 For Mot	Sak 4 For Mot	Sak 5 For Mot	Sak 6 For Mot
	Torghatten Aqua AS	2 727 272	saker Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	x	x	x	x	x
	J.P. Morgan SE	2 413 679	saker Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	x	x	x	x	x
	Verdipapirfondet Nordea Avkastning	1 643 908	saker Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	x	x	x	x	x
	Eidissen Consult AS	609 578	saker Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	x	x	x	x	x
	Oda Bjørklund	1 000	saker Gitt til styreleder, med stemminstruks om å stemme for alle saker	x	x	x	x	x
	Martin Kvalnes	1 000	saker	x	x	x	x	x
6,4 %	Totalt med instruks om å stemme for alle saker	7 396 437						
	Merethe Johansen	2 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x	x	x	x	x
	Elias Alawad	1 000	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x	x	x	x	x
	Yngve Ness	304	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x	x	x	x	x
	Cesilie Skaug Hansen	15	Gitt til styreleder, uten stemmeinstruks	x	x	x	x	x
	Deltakere fysisk							
	Gigante Havbruk AS	54 238 000		x	x	x	x	x
	KapNord AS	17 272 728		x	x	x	x	x
	Helgeland Invest AS	3 854 525		x	x	x	x	x
	Dnor AS	641 532		x	x	x	x	x
	Pronord AS AS	200 000		x	x	x	x	x
	Helge E. W. Albertsen	200 000		x	x	x	x	x
	Steffen Aleksander Evjen Knudsen	126 052		x	x	x	x	x
	Totalt antall aksjer representert	83 932 593						
	Totalt antall aksjer i selskapet	115 556 037						
	Andel representert	72,63 %						