



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

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

GIGANTE SALMON AS

Det vil bli avholdt ordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS ("**Selskapet**") 21. mai 2025 kl. 08:30 (CEST) i Selskapets lokaler i Sjøgata 21, 8006 Bodø. Aksjeeiere som ikke har mulighet til å delta fysisk, vil bli gitt anledning til å delta elektronisk på forespørsel til Selskapet forut for generalforsamlingen.

Påmelding til generalforsamlingen, må gjøres i henhold til instruksene under:

Gigante Salmon AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt 171 263 594 aksjer, som hver representerer én stemme.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 14. mai 2025, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven 4-4 og allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter

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 OF

ANNUAL GENERAL MEETING

IN

GIGANTE SALMON AS

The annual general meeting in Gigante Salmon AS (the "**Company**") will be held 21 May 2025 at 08:30 hours (CEST) in the offices of the Company in Sjøgata 21, 8006 Bodø. Shareholders not having the opportunity to participate physically will be given the possibility participate electronically, on request prior to the annual general meeting.

Registration for the general meeting, must be made in accordance with the instructions below:

Gigante Salmon AS is a limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 171,263,594 shares, each representing one vote.

Only those who are shareholders in the Company five business days before the general meeting, i.e., on 14 May 2025, ("**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act and the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-2. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date.

Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

I henhold til aksjeloven § 1-7 (3), jf. allmennaksjeloven § 1-8, samt regler om forvaltere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilknyttede gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til aksjeeiere som er eier av forvalterregistrerte aksjer til de relevante forvalterne som videreformidler innkallingen til aksjeeiere de holder aksjer for. Aksjeeiere må kommunisere med sine forvaltere, som er ansvarlig for å videreformidle stemmer og påmelding. Forvaltere må i henhold til aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 5-3 melde dette til Selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

According to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 1-7 (3), cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 1-8 as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, notice to shareholders who hold their shares on a nominee account is sent to the relevant nominees who pass on the notice to the shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their nominees, who is responsible for conveying votes and enrolment. Nominees must according to Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-3 register this with the Company no later than 2 working days before the general meeting.

Styret oppfordrer aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmektig) om å registrere seg innen 19. mai 2025 kl. 08:30 (CEST).

The board of directors encourages shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) to register within 19 May 2025, at 08:30 hours (CEST).

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldingsskjema vedlagt som vedlegg 1 eller fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 2 til CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, innen nevnte frist.

Registration can be made by completing and submitting the registration form attached as Appendix 1 or proxy form attached as Appendix 2 to CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, by the deadline.

Aksjeeiere som er forhindret fra å møte kan gi styrets leder (eller hvem denne utpeker) fullmakt til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan registreres ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 2 i henhold til instruksjonene i skjemaet.

Shareholders that are prevented from attending may authorise the chairperson of the board of directors (or whomever it designates) or another person to vote for their shares. Proxies may be registered by completing and submitting the proxy form attached as Appendix 2 in accordance with the instructions set out in the form.

Aksjeeiere kan delta elektronisk på generalforsamling. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere om å gi fullmakter med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må melde fra om dette til CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, senest innen 19. mai 2025 kl. 08:30 (CEST). Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til de det gjelder før møtetidspunktet.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på <https://gigantesalmon.no/> og Selskapets ticker "GIGA" på Euronext Live markets (Euronext Oslo Børs' informasjonssystem).

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Åpning av generalforsamlingen**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning**

Styret foreslår for generalforsamlingen at Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes. Årsregnskapet og årsberetningen samt revisors beretning er tilgjengelig på <https://gigantesalmon.no/investor/>.

Forslag til vedtak:

Shareholders can participate electronically in the general meeting. However, the company encourages shareholders to grant proxies with voting instructions prior to the general meeting. Shareholders wishing to participate electronically must notify CFO Rune Johansen, rune@gigantesalmon.no, no later than 19 May 2024 at 08:30 hours (CEST). Practical details regarding such participation will be communicated to those concerned before the meeting.

This notice with appendices is available at <https://gigantesalmon.no/> and the Company's ticker "GIGA" on Euronext Live markets (Euronext Oslo's information system).

The board of directors propose the following agenda:

- 1. Opening of the general meeting**
- 2. Election of person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Approval and adoption of the annual accounts and directors' report**

The board of directors proposes that the general meeting approves and adopts the annual accounts and directors' report for the financial year 2024. The annual accounts, the directors' report and the auditor's report are available at <https://gigantesalmon.no/investor/>.

Proposed resolution:

«Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.»

«The general meeting resolved to approve and adopt the annual accounts, directors' report and audit report.»

5. Fastsettelse av styregodtgjørelse

Forslaget til styregodtgjørelse er basert på Valgkomitéens innstilling, se Vedlegg 3 til innkallingen.

Forslag til vedtak:

«Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til:

- Styrets leder: NOK 400 000 årlig.
- Øvrige styremedlemmer: NOK 100 000 årlig.
- Styrets medlemmer kan i tillegg få kompensert tapt arbeidstid. Fast honorar skal utbetales kvartalsvis, mens kompensasjon for tapt arbeidstid skal betales etter regning.»

6. Godkjennelse av revisors godtgjørelse

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne revisors godtgjørelse stor NOK 552 000, hvorav NOK 503 000 for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2024.»

7. Styrevalg

5. Remuneration to the board of directors

The proposal for remuneration to the board of directors is based on the proposal from the nomination committee, see Appendix 3 hereto.

Proposed resolution:

The remuneration to the members of the board of directors is set to:

- Chairperson: NOK 400,000 yearly.
- Other board members: NOK 100,000 yearly.
- Board members may also be compensated for lost working time. 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

Proposed resolution:

«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 552,000, of which NOK 503,000 was for the statutory audit in the fiscal year of 2024.»

7. Election of board of directors

The proposal for candidates to the board of directors are based on the proposal from

Forslaget til valg av styremedlemmer er basert på Valgkomitéens innstilling, se [Vedlegg 3](#) til innkallingen.

Forslag til vedtak:

«Det sittende styret gjenvelges for ett år, med en tjenestetid frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026. Selskapets styre vil dermed bestå av følgende personer:

- Liv Monica Stubholt (styreleder)
- Iselin Tenfjord (styremedlem)
- Kristian Lorentsen (styremedlem)
- Dagfinn Eliassen (styremedlem)»

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Forslaget til valg av medlemmer til valgkomiteen er basert på Valgkomitéens innstilling, se [vedlegg 3](#) til innkallingen.

Forslag til vedtak:

«De sittende medlemmene av valgkomiteen gjenvelges for ett år, med en tjenestetid frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026. Selskapets valgkomité vil dermed bestå av følgende personer:

- Tord Kolstad (leder)
- Eirik Sørgård (medlem)»

the nomination committee, see [Appendix 3](#) hereto.

Proposed resolution:

«The current board of directors is re-elected for one year, with a service period until the Company's annual general meeting in 2026. Thus, the Company's board of directors will consist of the following persons:

- Liv Monica Stubholt (chairperson)
- Iselin Tenfjord (board member)
- Kristian Lorentsen (board member)
- Dagfinn Eliassen (board member)»

8. Election of members to the nomination committee

The proposal for candidates to the nomination committee are based on the proposal from the Nomination Committee, see [Appendix 3](#) hereto.

Proposed resolution:

«The current members of the nomination committee are re-elected for one year, with a service period until the Company's annual general meeting in 2026. Thus, the Company's Nomination Committee will consist of the following persons:

- Tord Kolstad (chair)
- Eirik Sørgård (member)»

9. Fullmakt til å utstede aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen viderefører styrefullmakten vedtatt av generalforsamlingen 15. mai 2024 og som utgår 30. juni 2025, ved utstedelse av en styrefullmakt for utstedelse av aksjer i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner. Styret foreslår at fullmakten skal tilsvare opp til 10 % av aksjekapitalen i Selskapet.

Forslag til vedtak:

- i. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 17 126 359, tilsvarende 17 126 359 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 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.*
- 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.*

9. Authorisation to issue shares

The board of directors proposes that the general meeting continues the board authorization adopted by the general meeting on 15 May 2024, and which is valid until 30 June 2025, through an issuance of an authorization 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. The board proposes that the authorization shall correspond to 10% of the share capital.

Proposed resolution:

- i. *The board of directors is hereby authorized pursuant to increase the Company's share capital with up to NOK 17,126,359, equivalent to 17 126 359 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 2026, however not longer than to 30 June 2026.*
- 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. 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.

10. Endring av vedtektene

Styret foreslår å gjøre følgende endringer i Selskapets vedtekter § 6:

- Styret skal bestå av tre til syv medlemmer.
- Styrets leder alene, og to styremedlemmer i fellesskap skal ha signaturrett.
- Fjerne krav om varamedlem i styret ved et styre bestående av et til to styremedlemmer.

Forslag til vedtak:

Vedtektene § 6 endres til å lyde:

"Selskapets styre består av 3-7 medlemmer, alt etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapets signatur innehas av styrets leder alene og to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura."

10. Amendment of the articles of association

The board proposes that the following amendments are made in the Company's articles of association section 6:

- The board shall consist of three to seven members.
- The Company's signature shall be held by the chair of the board solely and two board members jointly.
- Removal of the requirement for a deputy member of the board in the case of a board consisting of one to two board members.

Proposed resolution:

The articles of association section 6 is amended to read:

"The company's Board of Directors shall consist of three to seven members, subject to the General Meeting's resolution. The company's signature is held by the chair of the board solely and two board members jointly. The board may grant procurator rights."



Bodø, 7. mai 2025

På vegne av styret i Gigante Salmon AS

Liv Monica Bargem Stubholt

Chairperson of the board of directors

Appendix 1: Attendance slip / Påmeldingsskjema

Appendix 2: Proxy form / Fullmaktsskjema

Appendix 3: Proposal by the nomination committee / Valgkomiteens innstilling¹

¹ Proposal by the nomination committee is available at the Company's website / Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

PÅMELDINGSSKJEMA

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GIGANTE SALMON AS, 21 MAI. 2025

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 19. mai 2025 kl. 08.30.

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 21. mai 2025 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

ATTENDANCE SLIP

REGISTRATION – ORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS, 21 MAY 2025

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 19 May 2025, at 08:30 hours (CEST).

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, 21 May 2025, 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, 21. MAI 2025

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 **19. mai 2025 kl. 08.30 (CEST)**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

☐ Liv Monica Stubholt

☐ _____

(navn på fullmektig med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Gigante Salmon AS den 21. mai 2025. 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 kryssset 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 – 21. mai 2025	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. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning	☐	☐	☐	☐

5. Fastsettelse av styregodtgjørelse	☐	☐	☐	☐
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	☐	☐	☐	☐
7. Styrevalg	☐	☐	☐	☐
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐	☐
9. Fullmakt til å utstede aksjer	☐	☐	☐	☐
10. Endring av vedtektene	☐	☐	☐	☐

PROXY FORM

ORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS, 21 MAY 2025

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 **19 May 2025, at 08:30 hours (CEST)**.

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

☐ Liv Monica Stubholt

☐ _____

(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 21 May 2025. 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 Sjørgård. 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 – 21 May 2025	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. Approval and adoption of the annual accounts and directors' report	☐	☐	☐	☐

5. Remuneration to the board of directors	☐	☐	☐	☐
6. Approval of the auditor's fees	☐	☐	☐	☐
7. Election of board of directors	☐	☐	☐	☐
8. Election of the members to the nomination committee	☐	☐	☐	☐
9. Authorisation to issue shares	☐	☐	☐	☐
10. Amendment of the articles of association	☐	☐	☐	☐