

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 21. Mai 2021 kl. 11.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Icelandic Salmon AS org.nr. 983 621 112 ("**Selskapet**"), digitalt på Teams.

I henhold til Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, hadde styret besluttet at generalforsamlingen avholdes som elektronisk møte med forhåndsstemming. Alle aksjeeiere ble invitert til å delta online, og gitt mulighet til å forhåndsstemme for aksjene.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

Møteåpner hadde på forhånd opprettet fortegnelse over aksjeeiere som har avgitt forhåndsstemmer.

I henhold til fortegnelsen var 19 824 723 av totalt 30 961 868 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 64,02% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Styret foreslår følgende agenda:

1. Valg av møteleder

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

Lars André Gjerdrum ble valgt som møteleder.

2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

Hilde Gavel Bakke ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

On 21 May 2021 at 11:00 an annual general meeting of Icelandic Salmon AS, reg. no. 983 621 112, (the "**Company**"), digitally at Teams.

In accordance with the temporary law on exemptions from requirements for physical meetings etc. in the corporate legislation to remedy the consequences of outbreaks of covid-19, the board had resolved that the general meeting will be conducted as a digital meeting with advance votes. All shareholders were invited to online participation, and given the opportunity to advance vote for the shares.

The general meeting was opened by the chairman of the board.

The opener of the meeting had prior to the meeting made a record of shareholders who have submitted advance votes.

According to the record, 19,824,723 of a total of 30,961,868 issued shares and votes, corresponding to 64.02% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The board proposes the following agenda:

1. Election of a chairman of the meeting

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

Lars André Gjerdrum was elected as chairman of the meeting.

2. Election of a person to co-sign the minutes

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

Hilde Gavel Bakke was elected to co-sign the minutes.

3. Approval of notice and agenda

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100 % stemte for
- 0 % stemte mot
- 0 % avsto

Generalforsamlingen vedtok følgelig å godkjenne innkalling og dagsorden.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2020

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2020 godkjennes.

5. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer godkjennes.

6. Godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100 %stemte for
- 0% stemte mot
- 0 % avsto

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte kostnader for Icelandic Salmon AS på NOK 815 444 godkjennes.

7. Valg av revisor

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

PriceWaterHouseCoopers AS fratrer som revisor. Ernst & Young AS velges som ny revisor.

- 100 % approved
- 0 % against
- 0 % abstained

The general meeting thus resolved to approve the notice and the agenda.

4. Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2020

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

The general meeting adopted the following resolution.

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2020 are approved.

5. Remuneration to the board

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution:

The board's proposal for remuneration to the members of the board is approved.

6. Remuneration to the auditor

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

The general meeting adopted the following resolution:

Remuneration to the auditor for audit and audit related costs for Icelandic Salmon AS of NOK 815,444 is approved.

7. Election of auditor

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

The general meeting adopted the following resolution:

PriceWaterHouseCoopers AS resigns as auditor. Ernst & Young AS is elected as new auditor.

8. Styrevalg

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 99,81% stemte for
- 0,19% stemte mot
- 0% avsto

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Samtlige styremedlemmer gjenvelges for en periode på to år.

Styrets sammensetning etter styrevalg vil være som følger:

- Kjartan Olafsson, styreleder
- Espen Weyergang Marcussen
- Olav Andreas Ervik
- Trine Sæther Romuld
- Leif Inge Nordhammer

9. Styrefullmakt

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 100% stemte for
- 0% stemte mot
- 0% avsto

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 30 961 868.*
2. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2022.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. aksjeloven § 10-2.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
6. *Styret gis fullmakt til å fastsette hensiktsmessig struktur og nærmere vilkår for kapitalforhøyelsen(e).*
7. *Fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital på inntil NOK 2 661 404,20 gitt av den ordinære generalforsamlingen 28. mai 2020.*

8. Board election

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 99,81% approved
- 0,19% against
- 0% abstained

In accordance with the proposal from the board, the general meeting adopted the following resolution.

All of the members of the board are re-elected for a period of two years.

The composition of the board following the board election will be as follows:

- Kjartan Olafsson, chairman
- Espen Weyergang Marcussen
- Olav Andreas Ervik
- Trine Sæther Romuld
- Leif Inge Nordhammer

9. Board Authorization

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 100% approved
- 0% against
- 0% abstained

In accordance with the board's proposal the general meeting adopted the following resolution:

1. *Pursuant to section 10-14 of the Private Limited Liability Companies Act the board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 30,961,868.*
2. *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2022, but not longer than to and including 30 June 2022.*
3. *The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
4. *The authorization does include the right to share capital increase against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company.*
5. *The authorization does include share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Private Limited Liabilities Companies Act.*
6. *The board is authorized to determine the most practical structure and further conditions for the share capital increase(s).*
7. *The authorization replaces the authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 2,661,404.20 granted by the annual general meeting 28 May 2020.*

10. Styrefullmakt – erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen ble informert om resultatet av avgitte forhåndsstemmer som var som følger:

- 88,81% stemte for
- 11,19% stemte mot
- 0% avsto

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 30 961 868 jf. aksjeloven § 9-4. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. aksjeloven § 9-5.*
2. *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 10 og NOK 200. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2022.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*

* * *

Samtlige beslutninger ble fattet med det nødvendige flertall.

Ingen flere saker forelå til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

En kort presentasjon ble bli gitt av CEO etter avsluttet generalforsamling.

* * *

21. mai 2021/21 May 2021

(sign)

Lars André Gjerdrum
Møteleder
Chairperson

10. Board Authorization – acquisition of treasury shares

The general meeting was informed of the results of the advance votes cast that were as follows:

- 88,81% approved
- 11,19% against
- 0% abstained

In accordance with the board's proposal the general meeting adopted the following resolution:

1. *The board of the Company is authorized to acquire treasury shares, in one or more transactions, with a total nominal value of NOK 30,961,868 cf. section 9-4 of the Private Limited Liability Companies Act. The authorization also includes agreed pledge in own shares cf. section 9-5.*
2. *The highest and the lowest purchase price for the shares that may be acquired pursuant to the authorization is, as the case may be, NOK 10 and NOK 200. The board is otherwise free to determine the manner in which acquisition and disposal of treasury shares shall take place.*
3. *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2022, but not longer than to and including 30 June 2022.*
4. *Shares acquired pursuant to the authorization shall either be deleted by reduction of the share capital, or used in relation to remuneration to the members of the board, in incentive schemes, or as consideration shares in connection with acquisition of businesses.*

* * *

All resolutions were made with the required majority.

No further matters were on the agenda. The general meeting was adjourned.

A short presentation was given by the CEO after the general meeting.

(sign)

Hilde Gavel Bakke
Valgt til å medundertegne
Elected to co-sign