

OFFICE TRANSLATION

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
STATT TORSK AS**
Org. nr. 913 769 104

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
STATT TORSK AS**
Org. no. 913 769 104

Den 20. desember 2021 klokken 15:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Statt Torsk AS (heretter **Selskapet**) i Ro Sommernes advokatfirma DA sine lokaler i Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

An extraordinary general meeting of Statt Torsk AS (the **Company**) was held on 20 December 2021 at 3pm CET in the offices of Ro Sommernes advokatfirma DA at Fridtjof Nansens plass 7, 0125 Oslo.

Styret hadde utpekt Nicolas Brun-Lie til å åpne generalforsamlingen på styrets vegne. Det ble opptatt en fortegnelse over møtende aksjeeiere ved generalforsamlingens åpning. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som vedlegg til protokollen.

The board of directors (the **Board**) nominated Nicolas Brun-Lie to open the general meeting. A list of attending shareholders was prepared at the general meeting's opening. The list of attending shareholders, including represented shares and votes, is attached to these minutes.

I henhold til fortegnelsen var 101 521 677 av 166 112 707 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 61,12 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

According to the list, 101,521,677 of 166,112,707 issued shares and votes, corresponding to 61.12% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 Valg av møteleder

1 Election of chair of the meeting

Nicolas Brun-Lie ble valgt til møteleder.

Nicolas Brun-Lie was elected to chair the meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

2 Valg av én person til å medundertegne protokollen

2 Election of one person to co-sign the minutes

Marianne Evensen Kveldstad ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Marianne Evensen Kveldstad was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

3 Approval of the notice and the agenda

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 13. desember 2021.

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with known address on 13 December 2021.

Da det ikke var noen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

As no objections were raised to the notice or the agenda, the notice and the agenda were considered approved. The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

4 Omdannelse av Selskapet til et allmennaksjeselskap, herunder endring av vedtektene

4 Conversion of the Company to a public limited liability company, and amendments in the articles of association

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap i henhold til aksjeloven § 15-1. Selskapet skal etter omdanningen tilby nye aksjer til allmennheten.

The Company is converted into a public limited company in accordance with Section 15-1 of the Norwegian private limited companies Act. Following the conversion, the Company shall offer new shares to the public.

Vedtektenes § 1 endres til å lyde som følger: Selskapets navn er Statt Torsk ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

Section 1 of the articles of association shall be amended to read as follows: The company's name is Statt Torsk ASA. The company is a public limited company.

Vedtektenes § 4 (styresamtykke og forkjøpsrett) tas ut av vedtektene og dagens § 5 i vedtektene endrer navn til § 4.

Section 4 (board approval and right of first refusal) is removed from the articles of association, and section 5 of the articles of association is renamed to section 4.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

5 Valg av medlemmer til styret

5 Election of members to the Board

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Styret består av følgende personer:

The board of directors will comprise of the following persons:

- Nicolas Brun-Lie (leder)
- Marianne Evensen Kveldstad (medlem)
- Øyvind Gjærevoll Schanke (medlem)

- Nicolas Brun-Lie (chair)
- Marianne Evensen Kveldstad (member)
- Øyvind Gjærevoll Schanke (member)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

6 Valg av ny revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Ernst & Young AS, org. nr. 976 389 387, med adresse Dronning Eufemias gate 6 A, 0191 Oslo, velges som ny revisor.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

7 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med maksimalt NOK 8 305 635 ved utstedelse av maksimalt 83 056 350 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10.

2. Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2023.

3. Tegningskursen fastsettes av styret.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven/allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven/allmennaksjeloven § 10-2.

6. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) hente kapital til å finansiere investeringer; og (ii) generelle selskapsmessige formål.

Fullmakten erstatter ubenyttede deler av tidligere tilsvarende fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

6 Election of new auditor

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

Ernst & Young AS, reg. no. 976 389 387, with address Dronning Eufemias gate 6 A, 0191 Oslo, is approved as new auditor.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

7 Authorization the Board to increase the share capital

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

1. The Board is authorized to increase the share capital of the Company with maximum NOK 8,305,635 by issuance of maximum 83,056,350 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.

2. The authorization will expire at the latest on 30 June 2023.

3. The board will determine the subscription price.

4. The shareholders' preferential rights to subscribe shares pursuant to the NPLCA section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.

5. The authorization comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the Company cf. the NPLCA section 10-2.

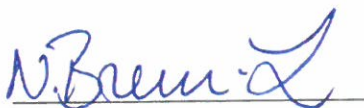
6. The authorization may be applied in connection with (i) raising capital in connection with funding of investments; and (ii) general corporate proposes.

The authorization replaces unused equivalent registered authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

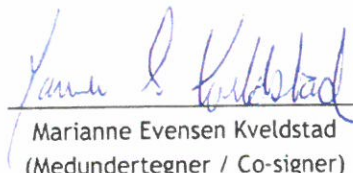
Mer forelå ikke til behandling
generalforsamlingen ble deretter hevet.

og There were no further matters to be discussed and the
general meeting was adjourned.



Nicolas Brun-Lie

(Møteleder / Chairperson of the meeting)



Marianne Evensen Kveldstad

(Medundertegner / Co-signer)

Vedlegg

Appendices

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert i generalforsamlingen, med stemmeresultater.

1. List of attending shareholders, including the number of shares and votes represented in the general meeting, with voting results.

Selskap/Etternavn	Fornavn	Fullmektig	Ant.aksjer	Ant stemmer	%	3 Innkalling og dagsorden	4. Omdannelse fra AS til	5 Valg av styre	6. Valg av revisor	7 Fullmakt kapital	
						For	Mot	For	Mot	For	Mot
ORINOCO AS		Nicolas Brun-Lie	37 400 000	37 400 000	36,84 %	37 400 000	37 400 000	37 400 000	37 400 000	37 400 000	
MEDVODE AS		Nicolas Brun-Lie	15 080 000	15 080 000	14,85 %	15 080 000	15 080 000	15 080 000	15 080 000	15 080 000	
TECHBRIDGE AS		Bjug Borgund	14 600 000	14 600 000	14,38 %	14 600 000	14 600 000	14 600 000	14 600 000	14 600 000	
BORGUND BRYGGE AS		Nicolas Brun-Lie	10 089 735	10 089 735	9,94 %	10 089 735	10 089 735	10 089 735	10 089 735	10 089 735	
BJUG A. BORGUND AS		Bjug Borgund	6 000 000	6 000 000	5,91 %	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	
BYPASS CONSULTING AS		Bjug Borgund	4 646 750	4 646 750	4,58 %	4 646 750	4 646 750	4 646 750	4 646 750	4 646 750	
TIGERSTADEN MARINE AS		Bjug Borgund	3 000 000	3 000 000	2,96 %	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	
SECOM AS		Nicolas Brun-Lie	2 500 000	2 500 000	2,46 %	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	
NERSNÆS AS		Nicolas Brun-Lie	2 100 571	2 100 571	2,07 %	2 100 571	2 100 571	2 100 571	2 100 571	2 100 571	
		Marianne	1 820 000	1 820 000	1,79 %	1 820 000	1 820 000	1 820 000	1 820 000	1 820 000	
MAMI HOLDING AS		Kveldstad	1 560 000	1 560 000	1,54 %	1 560 000	1 560 000	1 560 000	1 560 000	1 560 000	
FJELLSETER UTVIKLING AS		Nicolas Brun-Lie	638 000	638 000	0,63 %	638 000	638 000	638 000	638 000	638 000	
REVJEHORNET HOLDING AS		Bjug Borgund	630 000	630 000	0,62 %	630 000	630 000	630 000	630 000	630 000	
BÅNERUD	ØYVIND	Gustave Brun-Lie	500 700	500 700	0,49 %	500 700	500 700	500 700	500 700	500 700	
PFISTER	LARS ERLING	Bjug Borgund	194 500	194 500	0,19 %	194 500	194 500	194 500	194 500	194 500	
PETTERSEN	INGOLF	Nicolas Brun-Lie	170 000	170 000	0,17 %	170 000	170 000	170 000	170 000	170 000	
FJELLSETER INVEST AS		Nicolas Brun-Lie	105 000	105 000	0,10 %	105 000	105 000	105 000	105 000	105 000	
MEIERIBYRÆT AS		Bjug Borgund	90 000	90 000	0,09 %	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	
GAARDER	JOHN SEBASTIAN BRAADVIG	Nicolas Brun-Lie	80 000	80 000	0,08 %	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	
SCHULTZ PARTNERS AS		Nicolas Brun-Lie	80 000	80 000	0,08 %	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	
SKARPHAGEN	KNUT	Bjug Borgund	75 000	75 000	0,07 %	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	
ÅSFJELL	TROND IVAR	Marianne	75 000	75 000		75 000	75 000	75 000	75 000	75 000	
SATCON AS		Kveldstad	53 768	53 768	0,05 %	53 768	53 768	53 768	53 768	53 768	
HARTMANN	JØRGEN BORGUND	Bjug Borgund	47 368	47 368	0,05 %	47 368	47 368	47 368	47 368	47 368	
ANDERSEN	GEIR	Nicolas Brun-Lie	36 312	36 312	0,04 %	36 312	36 312	36 312	36 312	36 312	0
HAGA	BJØRN-ARNE	Nicolas Brun-Lie	10 000	10 000	0,01 %	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	
LUND	MARTIN HANSEN	Nicolas Brun-Lie	5 693	5 693	0,01 %	5 693	5 693	5 693	5 693	5 693	
TRAN	UY	Nicolas Brun-Lie	4 500	4 500	0,00 %	4 500	4 500	4 500	4 500	4 500	
AASGARD	STEINAR KJERSTAD	Nicolas Brun-Lie	2 320	2 320	0,00 %	2 320	2 320	2 320	2 320	2 320	
BIERNAT	KRZYSZTOF TOMASZ	Nicolas Brun-Lie	800	800	0,00 %	800	800	800	800	800	
BRÅTHEN	ULRIK	Nicolas Brun-Lie	660	660	0,00 %	660	660	660	660	660	
Totalt antall aksjer i selskapet->			166 112 707	101 521 677	61,12 %	101 521 677	36 312	101 521 677	0	101 485 365	0
Fremmøtte stemmer ->						100,00 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %
					Avstår ->	0	0	0	36 312	0	0