

OFFICE TRANSLATION

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Den 18. juni 2025 kl. 11:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Icelandic Salmon AS (org.nr. 983 621 112) (**Selskapet**).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer.

Til sammen 17 897 651 av 30 961 868 aksjer var representert, tilsvarende ca. 57,81 % av utestående aksjer og stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1. Valg av møteleder

Lars André Gjerdrum ble valgt til møteleder.

2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

Leif Inge Nordhammer ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det var ingen innvendinger til innkalling eller dagsorden, og innkalling og dagsorden ble ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2024

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, sammen med revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://arnarlax.is/investors/>.

Styret hadde foreslått at det ikke utbetales utbytte for 2024.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2024 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

5. Godtgjørelse til styret

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES FROM ANNUAL GENERAL
MEETING**

An annual general meeting of Icelandic Salmon AS reg. no. 983 621 112 (the **Company**) was held on 18 June 2025 at 11:00.

The general meeting was opened by the chairman of the board, who registered attending shareholders.

A total of 17,897,651 out of 30,961,868 shares were represented, corresponding to approximately 57.81% shares of the outstanding shares in the Company, see appendix 1 to these minutes.

The following matters were discussed:

1. Election of a chairperson of the meeting

Lars André Gjerdrum was elected to chair the meeting.

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

Leif Inge Nordhammer was elected to co-sign the minutes.

3. Approval of notice and agenda

There were no objections to the notice or the agenda, and the notice and the agenda were approved. The chair declared the general meeting lawfully convened.

4. Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2024

The annual accounts and directors' report for the financial year 2024, together with the auditor's report, were made available at the Company's website, <https://arnarlax.is/investors/>.

The board proposes that no dividend is distributed for 2024.

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

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2024 are approved.

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

5. Remuneration to the board

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

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for perioden fra ordinær generalforsamling 2025 til ordinær generalforsamling 2026:

Styrets medlemmer:

- *Styreleder: NOK 400 000*
- *Styremedlemmer: NOK 150 000*

Styremedlemmer som har vært medlemmer deler av perioden vil bli avlønnet på pro-rata basis.

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

6. Godtgjørelse til revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for årsregnskapet 2024.

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

7. Styrevalg

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Samtlige styremedlemmer gjenvelges og selskapets styre vil være som følger:

- *Leif Inge Nordhammer, styreleder*
- *Gustav Witzöe*
- *Ulrik Steinvik*
- *Espen Weyergang Marcussen*
- *Kjartan Ólafsson*

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

8. Styrefullmakt

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 2026, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2026.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes.*

The general meeting approved the following remuneration to the board for the period from the annual general meeting 2025 to the annual general meeting 2026:

Board members:

- *Chairperson: NOK 400,000*
- *Board member: NOK 150,000*

Board members who have been members for parts of the term will be remunerated on a pro-rata basis.

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

6. Remuneration to the auditor

In accordance with the board`s proposal, the general meeting made the following resolution:

The general meeting approves the auditor`s fees for 2024 financial year.

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

7. Board election

In accordance with the board`s proposal, the general meeting made the following resolution:

All members of the board will be re-elected and the composition of the board will be as follows:

- *Leif Inge Nordhammer, styreleder*
- *Gustav Witzöe*
- *Ulrik Steinvik*
- *Espen Weyergang Marcussen*
- *Kjartan Ólafsson*

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

8. Board Authorization

In accordance with the board`s proposal, the general meeting made 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 2025, but not longer than to and including 30 June 2026.*
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. 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).

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

9. Styrefullmakt – erverv av egne aksjer

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 2026, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2026.
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.

Vedtaket ble fattet med nødvendig antall stemmer, se vedlegg 1 til protokollen.

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).

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

9. Board Authorization – acquisition of treasury shares

In accordance with the board`s proposal, the general meeting made 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 2026, but not longer than to and including 30 June 2026.
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.

The resolution was made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

18. juni 2025 / 18 June 2025

DocuSigned by:

Lars André Gjerdrum

4995CD3660AC454...

Lars André Gjerdrum
Møteleder/Chairperson

Signed by:

Leif Inge Nordhammer

FFBF076AF2F94B0...

Leif Inge Nordhammer
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1 / Appendix 1

FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERE SOM DELTOK / LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS

- SALMAR ASA
- PACTUM VEKST AS
- VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
- VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORGE AKTIV
- INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL
- VERDIPAPIRFONDET NORGE INSTITUSJON
- VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
- NORDEA 1 SICAV
- NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND
- VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON
- VERDIPAPIRFONDET DNB SMB
- VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE SELEKTIV

Antall aksjer representert / Number of shares attended: 17,897,651

Prosent av utestående aksjer / Percentage of outstanding shares: 57.81%

STEMMEPROTOKOLL / VOTING PROTOCOL

Sak / Item		For	Mot	Avstår
1.	Valg av møteleder / Election of a chairperson of the meeting	17,897,651	0	0
		100%		
2.	Valg av en person til å medundertegne protokollen / Election of a person to co-sign the minutes	17,897,651	0	0
		100%		
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda	17,897,651	0	0
		100%		
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2024 / Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2024	17,897,651	0	0
		100%		
5.	Godtgjørelse til styret / Remuneration to the board	17,897,651	0	0
		100%		
6.	Godtgjørelse til revisor / Remuneration to the auditor	17,897,651	0	0
		100%		
7.	Styrevalg / Board election			
	Leif Inge Nordhammer, styreleder	17,110,647	787,004	0
		95.60%	4.40%	
	Gustav Wtízøe	17,761,985	135,666	0
		99.24%	0.76%	
	Ulrik Steinvik	17,761,985	135,666	0
		99.24%	0.76%	
	Espen Weyergang Marcussen	17,761,985	135,666	0
		99.24%	0.76%	
	Kjartan Olafsson	17,761,985	135,666	0
99.24%		0.76%		
8.	Styrefullmakt / Board authorization	17,897,651	0	0
		100%		
9.	Styrefullmakt – erverv av egne aksjer / Board authorization – acquisition of treasury shares	17,897,651	0	0
		100%		