

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 31. mai 2022 kl. 13:00 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 20 692 515 av 30 961 868 aksjer var representert, tilsvarende ca. 66,83 % 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

Hege Dahl 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 2021

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021, sammen med revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://arnarlax.is/investors/>. Styret hadde foreslått at det ikke utbetales utbytte for 2021.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2021 godkjennes. I samsvar med styrets forslag, deles det ikke ut utbytte for 2021.

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 OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

On 31 May 2022 at 13:00 an annual general meeting of Icelandic Salmon AS, reg. no. 983 621 112, (the **Company**) was held.

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

A total of 20,692,515 out of 30,961,868 shares were represented, corresponding to approximately 66.83 % of the outstanding shares in the Company, see appendix 1 to these minutes.

The following matters were discussed:

1. Election of a chairman of the meeting

Lars André Gjerdrum was elected to chair the meeting.

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

Hege Dahl 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 2021

The annual accounts and directors' report for the financial year 2021, together with the auditor's report, were made available at the Company's website, <https://arnarlax.is/investors/>. The board had proposed that no dividend is distributed for 2021.

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 2021 are approved. In accordance with the board's proposal, no dividend is distributed for 2021.

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 2022 til ordinær generalforsamling 2023:

- 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 2021.

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

7. Styrevalg

Styret ble på ordinær generalforsamling i 2021 valgt for to år og var derfor ikke på valg i år

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 2023, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2023.
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).

The general meeting approved the following remuneration to the board for the period from the annual general meeting 2022 to the annual general meeting 2023:

- Chairman: 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 2021 financial year.

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

7. Board election

The board members were elected for two years at the ordinary general meeting in 2021 and were not up for election this year.

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 2023, but not longer than to and including 30 June 2023.
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).

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

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

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 2023, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2023.*
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.

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 2023, but not longer than to and including 30 June 2023.*
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.

* * *

31. mai 2022/31 May 2022

SIGN

Lars André Gjerdrum
Møteleder/Chairman

SIGN

Hege Dahl
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg/Appendices:

1. Liste over fremmøtte og stemmer / List of attending shareholders and voting