

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 25. mai 2023 kl. 09:00 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 21 649 490 av 30 961 868 aksjer var representert, tilsvarende ca. 69,92 % 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**

Kjartan Olafsson 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 2022**

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022, sammen med revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://arnarlax.is/investors/>.

Styret hadde foreslått at det ikke utbetales utbytte for 2022.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2022 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:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for perioden fra ordinær*

**MINUTES OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

On 25 May 2023 at 09:00 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 21,649,490 out of 30,961,868 shares were represented, corresponding to approximately 69,92 % 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**

Kjartan Olafsson 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 2022**

The annual accounts and directors' report for the financial year 2022, 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 2022.

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 2022 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:

*The general meeting approved the following remuneration to the board for the period from the*

*generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024:* *annual general meeting 2023 to the annual general meeting 2024:*

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

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

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

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

*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.*

## **6. Godtgjørelse til revisor**

## **6. Remuneration to the auditor**

*I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:*

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

*Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for årsregnskapet 2022.*

*The general meeting approves the auditor's fees for 2022 financial year.*

*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.*

## **7. Styrevalg**

## **7. Board election**

*I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:*

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

*Styrets sammensetning etter styrevalg vil være som følger:*

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

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

- *Leif Inge Nordhammer, chairman*
- *Gustav Witzöe*
- *Ulrik Steinvik*
- *Espen Weyergang Marcussen*
- *Kjartan Olafsson*

*Samtlige styremedlemmer velges for en periode på to år.*

*The members of the board are elected for a period of two years.*

*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.*

## **8. Styrefullmakt**

## **8. Board Authorization**

*I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:*

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

- 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 2024, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2024.*
- 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*

- 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 2024, but not longer than to and including 30 June 2024.*
- 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.*

- 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).
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**

#### **9. Board Authorization – acquisition of treasury shares**

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

The resolution was not made with the required amount of votes, see appendix 1 to these minutes.

\* \* \*

**25. mai 2023 / 25 May 2023**

\_\_\_\_\_ [ Sign ] \_\_\_\_\_

Lars André Gjerdrum  
Møteleder/Chairman

\_\_\_\_\_ [ Sign ] \_\_\_\_\_

Kjartan Olafsson  
Medundertegner/Co-signer

#### **Vedlegg/Appendices:**

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

## Vedlegg 1 / Appendix 1

### FORTEGNELSE OVER AKSJEIERE SOM DELTOK / LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS

SALMAR AS  
GYDA EHF  
GILDI PENSION FUND  
PACTUM VEKST AS  
NIMA INVEST AS  
SMALLCAP WORLD FUND INC  
VPF DNB NORGE SELEKTIV  
VERDIPAPRIFONDET DNB SMB  
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORGE  
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON  
DNB FUND – MULTI ASSET  
VPF DNB GRØNT SKIFTE NORGE

### STEMMEPROTOKOLL/ VOTING PROTOCOL

Sak / item:		For	Mot	Avstår
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda	21 649 490 100%	0	0
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2022 / Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2022	21 649 490 100%	0	0
5.	Godtgjørelse til styret / Remuneration to the board	21 649 490 100%	0	0
6.	Godtgjørelse til revisor / Remuneration to the auditor	21 649 490 100%	0	0
7.	Styrevalg / Board election	21 513 824 99,37%	135 666 0,63%	0
8.	Styrefullmakt / Board authorization	21 649 490 100%	0	0
9.	Styrefullmakt – erverv av egne aksjer / Board authorization – acquisition of treasury shares	260 093 12%	19 049 3397 88%	0 0

Antall aksjer representert / Number of shares present: 21 649 490

Prosent av utestående aksjer / Percentage of outstanding shares: Ca. 69,92%