

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ANDFJORD SALMON GROUP AS**

Den 13. mars 2025 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon Group AS (org.nr. 913 379 403) ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler på Kvalnes, Andøya.

Styrets leder åpnet generalforsamlingen og foretok registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter. En oversikt over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg til denne protokollen.

Følgende saker forelå til behandling:

**1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERSKRIVE PROTOKOLLEN**

Roger Brynjulf Mosand ble valgt som møteleder og Kay-Arne Nygård ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og agendaen godkjennes."

**3. STYREFULLMAKT TIL FORHØYELSE AV
AKSJEKAPITALEN I DEN RETTEDE
EMISJONEN**

Den 26. og 27. februar 2025 annonserte Selskapet en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") av 17 142 858 nye aksjer i Selskapet til tegningskurs NOK 35 per aksje, som samlet vil gi Selskapet et bruttoproveny på omkring NOK 600 millioner, som nærmere beskrevet i innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen.

Styret har foreslått at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å utstede de nye aksjene i den Rettede Emisjonen.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17 142 858 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer. Fullmakten kan*

**MINUTES OF AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
ANDFJORD SALMON GROUP AS**

On 13 March 2025 at 09:00 hours an extraordinary general meeting was held in Andfjord Salmon Group AS (reg.no. 913 379 403) (the "**Company**") at the Company's offices at Kvalnes, Andøya.

The chair of the Board opened the general meeting and registered shareholders in attendance and by proxy. An overview of attending shareholders and proxies is included as an appendix to these minutes.

The following matters were considered:

**1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Roger Brynjulf Mosand was elected to chair the meeting and Kay-Arne Nygård was elected to co-sign the minutes with the chair of the meeting.

**2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

The general meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

**3. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE
THE SHARE CAPITAL IN THE PRIVATE
PLACEMENT**

On 26 and 27 February 2025, the Company announced a private placement (the "**Private Placement**") of 17,142,858 new shares in the Company at a subscription price of NOK 35 per share, raising gross proceeds of approximately NOK 600 million, as further described in the notice of the extraordinary general meeting.

The board has proposed that the general meeting grants the board an authorization to issue the new shares in the Private Placement.

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

1. *The board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 17,142,858 in one or more share capital increases through the issuance of new shares.*

kun benyttes i forbindelse med den Rettede Emisjonen.

- 2. Tegningskurs per aksje skal være NOK 35.*
- 3. Fullmakten er gyldig frem til 31. mars 2025.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 jf. 10-5.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i kontanter og kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger (tingsinnskudd), herunder ved konvertering av gjeld og motregning.*

4. STYREFULLMAKT TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I EN POTENSIELL REPARASJONSEMISJON

Styret har foreslått at det gjennomføres en etterfølgende reparasjonsemisjon av aksjer ("**Reparasjonsemisjonen**") for å redusere de elementer av forskjellsbehandling som følger av den Rettede Emisjonen. Gjennomføring av Reparasjonsemisjonen vil være betinget av de vilkår angitt i innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen, og vil for øvrig være gjenstand for en helhetsvurdering av styret

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 714 286 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- 2. Tegningskurs per aksje skal være NOK 35.*
- 3. Fullmakten er gyldig frem til 30. juni 2025. Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med den potensielle Reparasjonsemisjonen.*

The authorization may only be used in connection with the Private Placement.

- 2. The subscription price per share shall be NOK 35.*
- 3. The authorization is valid until 31 March 2025.*
- 4. The shareholders' preferential right to subscribe the new shares may be derogated from, cf. sections 10-4 cf. 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- 5. The authorization covers share capital increases against contribution in cash and share capital increases against contribution in kind, including through conversion of debt and set-off.*

4. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN A POTENTIAL SUBSEQUENT OFFERING

The board has proposed that a subsequent repair offering of shares (the "**Subsequent Offering**") is carried out in order to reduce the elements of preferential treatment that are inherent in the Private Placement. Completion of the Subsequent Offering will be subject to the conditions set out in the notice of the extraordinary general meeting, and will otherwise be subject to an overall assessment by the board.

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

- 1. The board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 1,714,286 in one or more share capital increases through the issuance of new shares.*
- 2. The subscription price per share shall be NOK 35.*
- 3. The authorization is valid until 30 June 2025. The authorization may only be used in connection with the potential Subsequent Offering.*

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 jf. 10-5.

5. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i kontanter.

Det forelå ingen andre saker på agendaen, og ingen ytterligere forslag eller forhold ble behandlet. Møteleder hevet generalforsamlingen. Antall aksjer representert, samt antall stemmer for og mot under hvert agendapunkt (og eventuelle blanke stemmer) fremgår av vedlegget til protokollen.

4. The shareholders' preferential right to subscribe the new shares may be derogated from, cf. sections 10-4 cf. 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

5. The authorization covers capital increases against contribution in cash.

No further items were on the agenda, and no additional proposals or issues were raised. The meeting chair adjourned the general meeting. The number of shares represented, as well as the number of votes for and against each respective agenda item (and any blank votes), are set out in the appendix to these minutes

[Signaturside følger / Signature page follows]

[Signaturside – protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon Group AS – 13. mars 2025]

[Signature page – minutes of extraordinary general meeting in Andfjord Salmon Group AS – 13 March 2025]



Roger Brynjulf Mosand

Møteleder / Chair of the meeting



Kay-Arne Nygård

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg / Appendix:

- Fortegnelse av fremmøtte aksjonærer og stemmegivning / Overview of shareholders present and voting results

Verification

Transaction 09222115557541430080

Document

Andfjord Salmon - EGM minutes - 130325

Main document

4 pages

*Initiated on 2025-03-13 09:56:10 CET (+0100) by Bjarne
Martinsen (BM)*

Finalised on 2025-03-13 10:42:57 CET (+0100)

Initiator

Bjarne Martinsen (BM)

Andfjord Salmon AS

bjarne.martinsen@andfjord.no

Signatories

Roger Mosand (RM)

roger.mosand@andfjord.no



Signed 2025-03-13 10:42:57 CET (+0100)

Kay-Arne Nygård (KN)

kay-arne@holmoy.no



Signed 2025-03-13 09:59:44 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

