

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

**MINUTES
FROM
AN ORDINARY GENERAL MEETING
OF
ANDFJORD SALMON GROUP AS**

Den 29. april 2025 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Andfjord Salmon Group AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler på Kvalnes, Andøya.

On 29 April 2025 the annual general meeting in Andfjord Salmon Group AS (the **Company**) was held in the Company's offices at Kvalnes, Andøya.

Styrets leder åpnet generalforsamlingen og foretok registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

The chair of the Board opened the general meeting and registered proxies and shareholders in attendance.

I tillegg møtte Martin Rasmussen, daglig leder i Selskapet.

In addition, Martin Rasmussen, CEO of the Company, participated.

Til behandling forelå:

The following matters were on the agenda:

1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

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

Styrets leder Roger Brynjulf Mosand ble valgt som møteleder og Martin Rasmussen ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

The chair of the board Roger Brynjulf Mosand was elected to chair the meeting and Martin Rasmussen was elected to co-sign the minutes together with the chairman.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"Innkallingen og agendaen godkjennes".

"The notice and agenda are approved."

3. GODKJENNELSE AV SELSKAPETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2024

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2024

Utkast til årsregnskap og årsrapport var tilsendt aksjonærene forut for generalforsamlingen.

Draft annual accounts and annual report was sent to the shareholders prior to the general meeting.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2024."

"The general meeting approves the annual accounts and annual report for the financial year 2024."

4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR FOR 2024

4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION FOR 2024

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

"Revisors bistand til Selskapets revisjon m.v. for regnskapsåret 2024 godtgjøres etter regning." "The auditor's services for the financial year 2024 is compensated according to the auditor's invoices."

5. GODKJENNING AV HONORAR TIL STYRET FOR 2024

I tråd med innstilling fra valgkomiteen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets medlemmer skal godtgjøres med følgende styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamling i 2024:

- *Styrets leder: NOK 290 000*
- *Styremedlemmer: NOK 145 000"*

6. GODKJENNING AV HONORAR TIL VALGKOMITEEN

I tråd med innstilling fra valgkomiteen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Valkomiteens medlemmer skal godtgjøres med følgende honorar for 2024:

- *Leder: NOK 15 000*
- *Medlem: NOK 10 000"*

7. VALG AV STYREMEDLEMMER

I tråd med innstilling fra valgkomiteen vedtok generalforsamlingen at det sittende styret gjenvelges, og at Bettina Flatland og Paul Jewer velges inn som nye styremedlemmer.

Etter styrevalget vil styret bestå av:

- Roger Brynjulf Mosand, styreleder
- Roy Bernt Pettersen, styremedlem
- Knut Roald Holmøy, styremedlem
- Kim Marius Strandenæs, styremedlem
- Gro Skaar Knutsen, styremedlem
- Hanne Digre, styremedlem (ikke på valg)
- Antonio Serrano, styremedlem (ikke på valg)
- Bettina Flatland, styremedlem
- Paul Jewer, styremedlem

5. APPROVAL OF BOARD REMUNERATION FOR 2024

In accordance with the recommendation from the election committee, the general meeting made the following decision:

"The board members shall be compensated with the following board fees for the period from the ordinary general meeting in 2024:

- *Chair of the board: NOK 290,000*
- *Board members: NOK 145,000"*

6. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE ELECTION COMMITTEE

In accordance with the recommendation from the election committee, the general meeting made the following decision:

"The members of the nomination committee shall be compensated with the following fees for 2024:

- *Chair: NOK 15,000*
- *Member: NOK 10,000"*

7. ELECTION OF BOARD MEMBERS

In accordance with the recommendation from the election committee, the general meeting decided to re-elect the current board and elect Bettina Flatland and Paul Jewer as new board members.

After the board election, the board will consist of:

- Roger Brynjulf Mosand, Chair of the board
- Roy Bernt Pettersen, Board member
- Knut Roald Holmøy, Board member
- Kim Marius Strandenæs, Board member
- Gro Skaar Knutsen, Board member
- Hanne Digre, Board member (not up for election)
- Antonio Serrano, Board member (not up for election)
- Bettina Flatland, Board member
- Paul Jewer, Board member

8. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I tråd med innstilling fra valgkomiteen vedtok generalforsamlingen at den sittende valgkomiteen gjenvelges, slik at valgkomiteen fremdeles vil bestå av:

- Rode S. Rønning-Hansen, leder
- Rita Karlsen, medlem
- Oddvar Fosse, medlem

9. OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

I tråd med forslag fra styret om fullmakt til å forlenge opsjonsprogrammet vedtatt under generalforsamlingen i 2022, vedtok generalforsamlingen følgende vedtak:

- Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 1 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av maksimalt 1 000 000 nye aksjer.*
- Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med tilbud om tegning til styremedlemmer og ansatte i selskapet og eventuelle datterselskaper (og selskaper eid av samme).*
- Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse. Tegningskursen kan fastsettes med rabatt på gjeldende børskurs.*
- Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 29. april 2027.*
- Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter.*
- Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*

8. ELECTION OF ELECTION COMMITTEE MEMBERS

In accordance with the recommendation from the election committee, the general meeting decided to re-elect the current election committee, so the committee will continue to consist of:

- Rode S. Rønning-Hansen, Chair
- Rita Karlsen, Member
- Oddvar Fosse, Member

9. OPTION PROGRAM FOR EMPLOYEES

In accordance with the board's proposal to extend the option program approved at the general meeting in 2022, the general meeting adopted the following resolutions:

- The board is authorized to increase the share capital by a maximum amount of NOK 1,000,000 through one or more capital increases by issuing a maximum of 1,000,000 new shares.*
- The authorization can only be used in connection with offers for subscription to board members and employees of the company and any subsidiaries (and companies owned by the same company).*
- The subscription price per share is determined by the board in connection with each issuance. The subscription price may be set at a discount to the current market price.*
- The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2027, but no longer than April 29, 2027.*
- The existing shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated shares may be waived, cf. the Companies Act §§ 10-4 and 10-5.*
- The authorization includes capital increases against cash deposits.*
- The board will make the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases under the authorization.*

10. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I tråd med forslag fra styret om å utstede fullmakt til å utstede nye aksjer, vedtok generalforsamling følgende beslutning om fornyet styrefullmakt:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 16 954 692 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 29. April 2027*
- (iv) *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.*
- (vii) *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.*
- (viii) *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett foreslås å bli fraveket, ettersom en fornyet styrefullmakt vil bli brukt i forbindelse med kapitalinnhenting for å finansiere selskapets drift fra eksterne investorer.*

11. ENDRINGER I VEDTEKTENE

I forbindelse med styreendringen i vedtak 7, vedtok generalforsamlingen å endre selskapets vedtekter § 8 til:

"Styret skal bestå av minst 5 medlemmer."

10. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE SHARES

In accordance with the board's proposal to extend the option program approved at the general meeting in 2022, the general meeting adopted the following resolutions:

- (i) *The board is authorized to increase the share capital by a maximum amount of NOK 16,954,692 through one or more capital through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2027, however no longer than until 29 April 2027*
- (iv) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and be allocated shares may be derogated from, cf. the Private Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (v) *This authorisation may be used in connection capital raisings for the financing of the company's business; and in connection with acquisitions and mergers.*
- (vi) *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Private Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.*
- (vii) *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.*
- (viii) *Existing shareholders' pre-emptive rights are proposed to be waived, as a renewed board authorisation will be used in connection with raising capital to finance the Company's operations from external investors.*

11. CHANGES IN THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In relation with the board change in resolution 7, the general meeting decided to amend the company's articles of association § 8 to:

"The board shall consist of at least 5 members."

* * *

* * *

Det forelå ingen andre saker på agendaen, og ingen ytterligere forslag eller forhold ble behandlet.

No further items were on the agenda, and no additional proposals or issues were raised.

29. April 2025



Roger Brynjulf Mosand

Martin Rasmussen

Martin Rasmussen

Verification

Transaction 09222115557545470533

Document

Ordinær generalforsamling_Andfjord
Salmon_2025(4037935.1) (002)
Main document
6 pages
*Initiated on 2025-04-29 13:10:16 CEST (+0200) by Bjarne
Martinsen (BM)*
Finalised on 2025-04-29 15:07:27 CEST (+0200)

Initiator

Bjarne Martinsen (BM)
Andfjord Salmon AS
bjarne.martinsen@andfjord.no

Signatories

Martin Rasmussen (MR)
martin@andfjord.no

Martin Rasmussen

Signed 2025-04-29 15:07:27 CEST (+0200)

Roger Mosand (RM)
roger.mosand@andfjord.no

Roger Mosand

Signed 2025-04-29 13:40:38 CEST (+0200)

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>

