

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERAL- FORSAMLING I ANDFJORD SALMON AS

Ordinær generalforsamling i Andfjord Salmon AS ("Selskapet") ble avholdt i Selskapets lokaler i Havnegaten 19, 8400 Sortland, den 6. mai 2021 kl. 12:00.

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

Følgende saker ble behandlet:

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

Advokat Viggo Bang-Hansen ble valgt som møteleder. Helge Krøgenes ble valgt til å medsignere protokollen sammen med møteleder.

### 2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: "*Innkallingen og agendaen godkjennes*".

### 3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2020

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: "*Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og styrets beretning for 2020*".

### 4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: "*Honorar til revisor dekkes i henhold til regning*".

### 5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen godkjente generalforsamlingen honorar til styrets medlemmer som følger:

## MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN ANDFJORD SALMON AS<sup>1</sup>

The annual general meeting of Andfjord Salmon AS (the "**Company**") was held at the Company's offices in i Havnegaten 19, 8400 Sortland, at 12:00 CET on 6 May 2021.

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

The following items were addressed:

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

Attorney-at-law Viggo Bang-Hansen was elected to chair the meeting. Helge Krøgenes was elected to co-sign the minutes together with the chair.

### 2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The general meeting made the following resolution: "*The notice and agenda are approved*".

### 3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2020

The general meeting made the following resolution: "*The general meeting approves the Board's report and the Company's financial statements for 2020*".

### 4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION

The general meeting made the following resolution: "*The auditor fee is approved as invoiced*".

### 5. APPROVAL OF BOARD REMUNERATION

In line with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting approved remuneration to the Board as follows:

<sup>1</sup> These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

- Styreleder NOK 250 000
- Styremedlem NOK 125 000.

## 6. STYREVALG

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen vedtok generalforsamlingen å velge følgende styre:

Roger Brynjulf Mosand, styreleder  
Roy Bernt Pettersen  
Tore Traaseth  
Knut Roald Holmøy  
Bettina Flatland  
Kim Marius Strandenæs

## 7. NOMINASJONSKOMITÉ

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen vedtok generalforsamlingen å velge følgende medlemmer til Selskapets nominasjonskomite:

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

## 8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL NOMINASJONSKOMITEEN

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen godkjente generalforsamlingen honorar til nominasjonskomiteens medlemmer som følger:

- Leder NOK 15 000
- Medlem NOK 10 000.

## 9. VEDTEKSENDRINGER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Det innføres en ny § 9 i Selskapets vedtekter lydende som følger:*

### *"§ 9 Generalforsamling*

*Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder*

- Chair NOK 250,000
- Board member NOK 125,000.

## 6. BOARD APPOINTMENT

In line with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting resolved to elect the following Board:

Roger Brynjulf Mosand, styreleder  
Roy Bernt Pettersen  
Tore Traaseth  
Knut Roald Holmøy  
Bettina Flatland  
Kim Marius Strandenæs

## 7. NOMINATION COMMITTEE

In line with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting resolved to elect the following members to the Nomination Committee:

Rode S. Rønning-Hansen, chair  
Oddvar Fosse  
Rita Karlsen

## 8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

In line with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting approved remuneration to the Nomination Committee members as follows:

- Chair NOK 15,000
- Member NOK 10,000.

## 9. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

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

*"A new section 9 shall be added to the Company's articles of association, reading as follows:*

### *Section 9 General Meeting*

*When documents relating to matters to be considered at general meetings of the company have been made available to the shareholders on the company's website, the board may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. This also applies to documents that by law must be included in or attached to the notice of general meetings. A shareholder may demand to be*

saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres: (i) godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte, og (ii) andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen. ""

## 10. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

- (i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 7 174 880 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 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.
- (iv) Eksisterende aksjonærs 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

sent documents relating to matters to be considered at the general meeting. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.

Shareholders may cast a prior written vote on matters to be considered at general meetings of the company. Such votes can also be cast by electronic communication. The right to vote in advance is conditional on the existence of a reassuring method for authenticating the sender. The board decides whether such a method exists in advance of the individual general meeting. The board may lay down more detailed guidelines for written advance votes. It shall be stated in the notice convening the general meeting whether pre-voting has been granted and which guidelines may be laid down for such voting.

At the annual general meeting, the following issues shall be considered and decided: (i) approval of the annual accounts and annual report, including the distribution of dividends, and (ii) other matters which by law or the articles of association belong to the general meeting. "".

## 10. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

In line with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution on renewed Board authorisation:

- (i) The Board is authorised to increase the share capital by a maximum amount of NOK 7,174,880 in one or more share capital increases through issuance of new shares.
- (ii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.
- (iii) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.
- (iv) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, of the Private Companies Act sections 10-4 and 10-5.
- (v) This authorisation may be used in connection with capital raisings for the financing of the company's business; and in connection with

fusjoner.

- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 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.

#### 11. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 358 744. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.

#### 12. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER TIL ANSATTE OG STYREMEDLEMMER

I tråd med styrets justerte forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 358 744 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved

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 authorisation.

#### 11. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In line with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) The Board is authorised to acquire shares in the Company ("treasury shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 358,744. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.
- (ii) When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 100.
- (iii) The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (iv) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.

#### 12. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES TO EMPLOYEES AND BOARD MEMBERS

In line with the Board's revised proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) The Board is authorised to increase the share capital by a maximum amount of NOK 358,744 in one or more share capital increases through

utstedelse av nye aksjer.

- (ii) Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med tilbud om tegning til styremedlemmer i selskapet og eventuelle datterselskaper samt ansatte tiltrådt etter 1. januar 2020.
- (iii) Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse. Tegningskursen kan fastsettes med inntil 25% rabatt på gjeldende børskurs. Aksjer som tegnes skal gjøres gjenstand for tre års lock-up på vanlige vilkår.
- (iv) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.
- (v) Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.
- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter.
- (vii) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

\*\*\*\*\*

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



Viggo Bang-Hansen

6 May 2021



Helge Krøgenes

issuance of new shares.

- (ii) The authorization may only be used in connection with offers to subscribe to board members of the company and any subsidiaries, as well as employees starting after 1 January 2022
- (iii) The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance. The subscription price can be set with up to 25% discount compared to the trading price. Any shares issued shall be subject to three year-lock-up on customary terms.
- (iv) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.
- (v) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf the Private Companies Act sections 10-4 and 10-5.
- (vi) The authorisation covers share capital increases against contribution in cash.
- (vii) The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

\*\*\*\*\*

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

# Verification

Transaction 09222115557446460462

## Document

Andfjord Salmon AS - 2021 AGM minutes[84]

Main document

5 pages

*Initiated on 2021-05-07 09:18:38 CEST (+0200) by Helge Krøgenes (HK)*

*Finalised on 2021-05-07 09:23:38 CEST (+0200)*

## Signing parties

Helge Krøgenes (HK)

Andfjord Salmon AS

*helge@andfjord.no*

+4793096109



*Signed 2021-05-07 09:19:26 CEST (+0200)*

Viggo Bang-Hansen (VB)

*viggo.bang-hansen@schjodt.com*



*Signed 2021-05-07 09:23:38 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>

