

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den 21. mai 2024 kl. 11:00 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 19 398 009 av 30 961 868 aksjer var representert, tilsvarende ca. 62,65 % 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

Leif Inge Nordhammer 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 2023

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023, sammen med revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://arnarlax.is/investors/>.

Styret hadde foreslått at det ikke utbetales utbytte for 2023.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2023 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 21 May 2024 at 11:00 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 19,398,009 out of 30,961,868 shares were represented, corresponding to approximately 62.65 % 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

Leif Inge Nordhammer 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 2023

The annual accounts and directors' report for the financial year 2023, 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 2023.

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 2023 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 2024 til ordinær annual general meeting 2024 to the annual
generalforsamling 2025: general meeting 2025:

- 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 avlønnet 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 2023.

The general meeting approves the auditor's fees
for 2023 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

Samtlige styremedlemmer ble på ordinær
generalforsamling i 2023 valgt for en periode på
to år, og var følgelig ikke på valg på årets
generalforsamling.

All of the board members were on the annual
general meeting 2023 elected for a period of two
years, and were thus not up for election this
year.

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 2025, likevel
ikke lengre enn til og med 30. juni 2025.
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).

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
2025, but not longer than to and including
30 June 2025.
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

9. Board Authorization – acquisition of treasury shares

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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 2025, likevel ikke lengre enn til og med 30. juni 2025.
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.

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 2025, but not longer than to and including 30 June 2025.
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.

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.

* * *

21. mai 2024 / 21 May 2024

_____ [Sign] _____

Lars André Gjerdrum
Møteleder/Chairperson

_____ [Sign] _____

Leif Inge Nordhammer
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg/Appendices:

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

Vedlegg 1 / Appendix 1

FORTEGNELSE OVER AKSJEIEERE SOM DELTOK / LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS

- SALMAR ASA
- PACTUM VEKST AS
- NIMA INVEST AS
- NORDEA 1 SICAV
- VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
- INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL
- NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND
- VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE INSTITUSJON
- VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
- VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORGE AKTIV
- VERDIPAPIRFONDET DNB SMB
- VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE SELEKTIV
- VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON
- STEFNIR-ÍSSTRS.
- STEFNIR - INNLEND HLUTABRÉF HS.
- STEFNIR - INNLEND HLUTABRÉF VOGUN HS.
- STEFNIR - SCANDINAVIAN FUND - ESG

STEMMEPROTOKOLL/ VOTING PROTOCOL

Sak / item:		For	Mot	Avstår
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda	19 398 009 100 %	0	0
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2023 / Approval of the annual accounts and the directors report for the financial year 2023	19 398 009 100 %	0	0
5.	Godtgjørelse til styret / Remuneration to the board	19 398 009 100 %	0	0
6.	Godtgjørelse til revisor / Remuneration to the auditor	19 398 009 100 %	0	0
8.	Styrefullmakt / Board Authorization	19 398 009 100 %	0	0
9.	Styrefullmakt – erverv av egne aksjer / Board Authorization – acquisition of treasury shares	19 398 009 100 %	0 0 %	0 0 %

Antall aksjer representert / Number of shares present: 19 398 009

Prosent av utestående aksjer / Percentage of outstanding shares: Ca. 62,65 %