

The English text is an office translation only. The Norwegian language text is the governing text of these minutes. In case of any discrepancy the Norwegian language text shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

Den 5. januar 2023 klokken 18:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i NTS ASA, org. nr. 814 520 242 («Selskapet») i lokalene til SalMar ASA.

On 5 January 2023 at 18:00, an extraordinary general meeting of NTS ASA, org. no. 814 520 242 (the “Company”) was held at the offices of SalMar ASA.

Generalforsamlingen ble innkalt med kortere innkallingsfrist enn det som følger av allmennaksjeloven og innkallingen inneholdt ikke opplysninger etter § 2 i forskrift av 6. juli 2009 nr. 983 (forskrift om selskapets opplysningsplikt før og etter generalforsamling i visse allmennaksjeselskaper). Fravikelse fra disse reglene forutsetter samtykke fra generalforsamlingen jf. sak 3 nedenfor.

The general meeting was summoned with a shorter notice period than prescribed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the notice did not include information pursuant to section 2 of the regulation of 6 July 2009 no. 983 (regulation on the company’s information duty before and after the general meeting in certain public limited liability companies). Deviation from such rules is subject to approval from the general meeting cf. item 3 below.

Selskapet har bare én aksjeeier, SalMar ASA, og generalforsamlingen er derfor ikke avholdt i Selskapets forretningskommune og er avholdt uten elektronisk deltakelse for aksjeeiere, jf. allmennaksjeloven § 5-8.

The Company has a single shareholder, SalMar ASA, and therefore the general meeting has not been held in the municipality of the Company and has been held without electronic participation for the shareholders, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-8.

Følgende ble behandlet:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av eneaksjonær

1. Opening of the general meeting and registration of sole shareholder

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Gustav Witzøe.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Gustav Witzøe.

Selskapets eneaksjonær SalMar ASA, som eier samtlige av Selskapets 125 717 306 aksjer, var til stede ved Frode Arntsen. 100% av Selskapets stemmeberettigede aksjer var således representert i generalforsamlingen.

The Company’s sole shareholder SalMar ASA, who owns all of the Company’s 125,717,306 shares, was present and represented by Frode Arntsen. Thus, 100% of the shares with voting rights were represented in the general meeting.

2. Valg av møteleder og valg av en person til å medundertegne protokollen

Frode Arntsen ble valgt til møteleder.

Håkon Husby ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og dagorden

Møteleder redegjorde for bakgrunnen for at styret hadde foreslått å sende ut innkalling med kortere frist enn bestemt i allmennaksjeloven, samt at innkallingen ikke inneholdt alle opplysningene beskrevet i § 2 i forskrift av 6. juli 2009 nr. 983 (forskrift om selskapets opplysningsplikt før og etter generalforsamlingen i visse allmennaksjeselskaper), blant annet at Selskapet bare har en aksjonær, at eneaksjonæren var kjent med de aktuelle forholdene og hadde på forhånd godkjent nevnte avvik i innkallingen.

Møteinnkallingen og dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen.

4. Søknad om strykning av Selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapet skal så snart som mulig søke Oslo Børs om strykning av Selskapets aksjer fra notering i henhold til Oslo Regelbok II - Utstederregler punkt 2.11.2 (3). Generalforsamlingen gir fullmakt til hver av SalMar ASAs styremedlemmer, Frode Arntsen, Ulrik Steinvik, Runar Sivertsen og Håkon Husby, eller den person en av disse utpeker, til å opptre på Selskapets vegne i forbindelse med søknaden, herunder, men ikke begrenset til, å ferdigstille og signere søknaden, samt levere ethvert annet dokument og foreta enhver annen handling som er nødvendig for å iverksette og/eller

2. Election of a person to chair the meeting and election of a person to co-sign the minutes

was elected to chair the meeting.

Håkon Husby was elected to co-sign the minutes.

3. Approval of notice and agenda

The chairman gave an account of the background relating to the board's proposal to distribute a notice for the general meeting with a shorter notice period than prescribed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the notice excluding information described in section 2 of the regulation of 6 July 2009 no. 983 (regulation on the company's information duty before and after the general meeting in certain public limited liability companies), amongst other reasons that the Company only has one shareholder, that the sole shareholder was familiar with circumstances in question and had in advance approved the deviations in the notice.

The notice and agenda for the was approved by the general meeting.

4. Application on delisting of the Ccompany's shares from Oslo Børs

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

The Company shall as soon as possible apply to Oslo Børs for a delisting of the Company's shares in accordance with section 2.11.2 (3) of Oslo Rulebook II - Issuer Rules. The general meeting hereby grants each of SalMar ASA's board members, Frode Arntsen, Ulrik Steinvik, Runar Sivertsen and Håkon Husby, or such person as either person appoints, to act on behalf of the Company in connection with the application, including, but not limited to, to complete and sign the application, as well as to deliver any other document and to take any other action required initiate and/or complete the delisting of the Company's shares from Oslo Børs.

gjennomføre strykningen av Selskapets aksjer fra Oslo Børs.

5. Omdanning av Selskapet til et aksjeselskap og vedtektsendringer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

Med virkning fra Selskapets aksjer er strøket fra notering på Oslo Børs, jf. punkt 4 over, omdannes Selskapet fra et allmennaksjeselskap til et aksjeselskap, jf. allmennaksjeloven § 15-1.

Fra det tidspunkt omdanningen er registrert i Foretaksregisteret, skal § 1 i vedtektene lyde:

«Selskapets foretaksnavn er NTS AS»

Fra det tidspunkt omdanningen er registrert i Foretaksregisteret, skal:

§ 5 i vedtektene lyde:

«Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett i henhold til aksjeloven», og

vedtektene endres i sin helhet som vedlagt denne protokollen.

6. Fratreden av valgkomiteen

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

Med virkning fra omdanningen av selskapet til et aksjeselskap, jf. punkt 5 over skal selskapet ikke lenger ha valgkomité og alle verv i

5. Transformation of the Company to a private limited liability company and amendments to the Articles of Association

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

Effective from the time the shares in the Company shares are delisted from Oslo Børs, cf. section 4 above, the Company is transformed from a public limited liability company to a private limited liability company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 15-1.

From the time the transformation is registered in the Norwegian Register for Business Enterprises the Articles of Association section 1 shall read:

“The Company's name is NTS AS”

From the time the transformation is registered in the Norwegian Register for Business Enterprises:

the Articles of Association section 5 shall read:

“Acquisition of the company's shares is not subject to approval from the company. Shareholders to not hold any pre-emptive rights to shares in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.”, and

the Articles of Association shall be amended in full as appended to these minutes.

6. Termination of the nomination committee

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

From the time the transformation is registered in the Norwegian Register for Business Enterprises, cf. section 5 above, the Company shall no longer have a nomination committee

valgkomiteen opphører med umiddelbar virkning.

and all committee members' terms are terminated effective immediately.

7. Godtgjørelse til tidligere styremedlemmer og medlemmer av valgkomiteen

7. Remuneration to previous board members and nomination committee members

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning om at følgende tidligere styremedlemmer skal motta følgende godtgjørelse fra Selskapet for deres respektive styreverv:

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved that the that previous members of the board of directors shall receive remuneration from the Company for their respective terms adjusted pro rata for their respective terms in office as follows:

- *Solvår Hallesdatter Hardesty*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 169 167*
- *Mari-Anne Hoff*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 7. juni 2022*
 - *NOK 36 250*
- *Paal E. Johnsen*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 169 167*
- *Karl Høie*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 169 167*
- *Roald Dolmen*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 169 167*
- *Nils Andre Williksen (vara)*
 - *Deltatt på ett styremøte fysisk*
 - *NOK 20 000*
 - *Deltatt på fire digitale styremøter*
 - *NOK 40 000*
- *Lillian Bondø (vara)*
 - *Deltatt på ett styremøte fysisk og to digitalt før opprykk etter Mari-Anne Hoff's fratreden*
 - *NOK 40 000*
 - *For perioden fra 7. juni 2022 til 24. november 2022*

- *Solvår Hallesdatter Hardesty*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 169,167*
- *Mari-Anne Hoff*
 - *For the term between 29 April 2022 to 7 June 2022*
 - *NOK 36,250*
- *Paal E. Johnsen*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 169,167*
- *Karl Høie*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 169,167*
- *Roald Dolmen*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 169,167*
- *Nils Andre Williksen (deputy)*
 - *One meeting attended in person*
 - *NOK 20,000*
 - *Four meetings attended digitally*
 - *NOK 40,000*
- *Lillian Bondø (deputy)*
 - *One meeting attended in person and two digitally prior to advancement due to termination of Mari-Anne Hoff's term*

○ NOK 132 917

- NOK 40,000
- For the term between 7 June 2022 to 24 November 2022
- NOK 132,917

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning om at følgende tidligere medlemmer av valgkomiteen skal motta følgende godtgjørelse fra Selskapet for deres respektive verv:

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved that the that previous members of the nomination committee shall receive remuneration from the Company for their respective terms adjusted pro rata for their respective terms in office as follows:

- *Ivar S. Williksen*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 35 000*
- *Solvår Hallesdatter Hardesty*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 23 334*
- *Solveig Gaasø*
 - *For perioden fra 29. april 2022 til 24. november 2022*
 - *NOK 23 334*

- *Ivar S. Williksen*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 35,000*
- *Solvår Hallesdatter Hardesty*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 23,334*
- *Solveig Gaasø*
 - *For the term between 29 April 2022 to 24 November 2022*
 - *NOK 23,334*

* * *

* * *

Alle beslutninger var enstemmige da eneaksjonær stemte for. Mer forelå ikke til behandling.

All resolutions were unanimous as the sole shareholder votes in favour of them. There were no further matters on the agenda.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen signert.

The general meeting was adjourned and the minutes signed.

signaturside følger/signature page follows

Signature page to extraordinary general meeting in NTS ASA.

5. januar / 5 January 2023

DocuSigned by:
Frode Arntsen
44DB1D89E03D41A...

Frode Arntsen

DocuSigned by:
Håkon Husby
848EF2D66DB24C4...

Håkon Husby

Vedlegg: Endrede vedtekter

Vedtekter for NTS AS

Org.nr. 814 520 242

Vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 5. januar 2023

§ 1 Firma

Selskapets navn er NTS AS.

§ 2 Formål

Selskapets formål er å foreta produksjon, videreforedling og salg av marine arter samt servicevirksomhet og annen tilknyttet virksomhet, transportvirksomhet og maritim virksomhet, samt ved aksjetegning eller på annen måte delta i andre selskaper.

§ 3 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Nærøysund kommune.

Hvis styret bestemmer det, kan generalforsamlingen avholdes i Trondheim eller i Frøya kommune.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr 125 717 306,- fordelt på 125 717 306 aksjer. Pålydende pr. aksje er kr 1,-. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 5 Aksjers omsettelighet

Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett i henhold til aksjeloven.

§ 6 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling avholdes hvert år i tråd med bestemmelsene i gjeldende lover og/eller forskrifter. Generalforsamlingen, som skal ledes av styrets leder eller den styret bemyndiger, skal behandle følgende saker:

1. Godkjenning av årsregnskap, herunder fastsette utdeling av utbytte, og gjennomgang av revisors beretning.
2. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelige på selskapets internettsider. Det samme gjelder for dokumenter som i henhold til lov skal være vedlagt innkallingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelige som nevnt foran erstatter dette de lovmessige krav for utsending. En aksjonær kan ved henvendelse til selskapet få tilsendt dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen.

§ 7 Signatur

Styrets leder eller 2 styremedlemmer i fellesskap tegner selskapets firma.