



ARCTIC FISH HOLDING AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Arctic Fish Holding AS ("**Selskapet**") den 3. juni 2022 kl. 13:00 (CEST). Generalforsamlingen ble avholdt elektronisk via Lumi.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Svein Sivertsen, som også redegjorde for fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Totalt var 26 176 571 aksjer representert på den ordinære generalforsamlingen, hvilket tilsvarer 82,12 % av det totale antallet aksjer og stemmer i Selskapet. En oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt innsigelser mot oversikten.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Svein Sivertsen velges til møteleder.

Bjørn Kleven velges til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2021 for Arctic Fish Holding AS og konsernet

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2021 for Arctic Fish Holding AS og for konsernet godkjennes.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

4. Godkjenning av honorar til revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Minutes from annual general meeting

An annual general meeting of Arctic Fish Holding AS (the "**Company**") was held on 3 June 2022 at 13:00 hours (CEST). The general meeting was held electronically through Lumi.

The annual general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Svein Sivertsen, who also reported on the shareholders and proxies present.

In total, 26,176,571 shares were represented at the annual general meeting, which equals 82.12 % of the total number of shares and votes in the Company. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1. No objections were made to the record.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

The general meeting passed the following resolution:

Svein Sivertsen is elected as chairperson.

Bjørn Kleven is elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

2. Approval of the notice and the agenda

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

3. Approval of the annual financial statements and the directors' report for 2021 for Arctic Fish Holding AS and the group

The general meeting passed the following resolution:

The annual financial statements and the director's report for 2021 for Arctic Fish Holding AS and for the Group are approved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

4. Approval of remuneration to the auditor

The general meeting passed the following resolution:



Revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon av Selskapet og konsernet for regnskapsåret 2021 godkjennes etter regning.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

5. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Svein Sivertsen, Charles Høstlund og Hildur Árnadóttir gjenvælges som styremedlemmer, og Bjørn Kleven og Gudmundur Stefansson velges som styremedlemmer. Etter dette skal styret bestå av følgende:

- Svein Sivertsen, styreleder
- Charles Høstlund, styremedlem
- Hildur Árnadóttir, styremedlem
- Bjørn Kleven, styremedlem
- Gudmundur Stefansson, styremedlem

for en periode frem til den ordinære generalforsamlingen 2024.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

6. Godkjennelse av styrehonorar

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styrehonoraret for perioden frem til den ordinær generalforsamlingen fastsettes til NOK 350 000 for styrets leder og NOK 150 000 for hvert av styrets medlemmer.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

7. Godkjennelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 000 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

The auditor's remuneration of for statutory audit of the Company and the group for the financial year 2021 is approved paid according to invoice.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

5. Election of board members

The general meeting passed the following resolution:

Svein Sivertsen, Charles Høstlund and Hildur Árnadóttir are re-elected as board members, and Bjørn Kleven and Gudmundur Stefansson are elected as new board members. The Board shall thus consist of the following persons:

- Svein Sivertsen, chairman
- Charles Høstlund, board member
- Hildur Árnadóttir, board member
- Bjørn Kleven, board member
- Gudmundur Stefansson, board member

for a term until the annual general meeting 2024.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

6. Approval of board remuneration

The general meeting passed the following resolution:

The board remuneration for the period up to this annual general meeting is set at NOK 350,000 for the chairman of the board and NOK 150,000 for each of the board members.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

7. Approval of board authorisation to increase share capital

The general meeting passed the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 3,000,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.*
- (iii) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Companies Act may be set aside.*



- | | |
|--|--|
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2, men omfatter ikke fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> <p>(v) Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes fullmakten gitt til styret til å forhøye aksjekapitalen den 15. februar 2021 tilbake.</p> | <p>(iv) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Companies Act, but does not cover mergers pursuant to section 13-5 of the Companies Act.</p> <p>(v) With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the authorisation granted to the board of directors to increase the share capital on 15 February 2021 is revoked.</p> |
|--|--|

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

8. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

8. Approval of board authorisation to acquire own shares

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 3 000 000.</p> <p>(ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn aksjens pålydende eller som overstiger NOK 500.</p> <p>(iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.</p> <p>(iv) Fullmakten gjelder i to år fra avholdelse av denne generalforsamlingen.</p> <p>(v) Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes fullmakten gitt til styret til å erverve egne aksjer den 15. februar 2021 tilbake.</p> | <p>(i) The board of directors is authorised pursuant to the Companies Act § 9-4 to acquire its own shares ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 3,000,000.</p> <p>(ii) When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than the nominal value of the share and may not exceed NOK 500.</p> <p>(iii) The board of directors determines the methods by which own shares may be acquired or disposed of.</p> <p>(iv) The authority shall be valid for a period of two years from the date of this general meeting.</p> <p>(v) With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the authorisation granted to the board of directors to acquire treasury shares on 15 February 2021 is revoked.</p> |
|---|---|

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

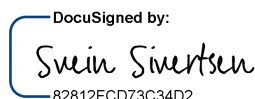
The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

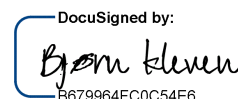
* * *

Oslo, 3 Juni/June 2022

Svein Sivertsen
Møteleder/Chairperson

DocuSigned by:

82812FCD73C34D2...

Bjørn Kleven
Medundertegner/Co-signor

DocuSigned by:

B679964FC0C54E6...



Vedlegg:

Vedlegg 1 Liste over representerte aksjonærer

Vedlegg 2 Avstemningsresultater

Appendix:

Appendix 1 Record of shareholders represented at the general meeting

Appendix 2 Voting results