

Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
BIOFISH HOLDING AS**

**MINUTES FROM
ORDINARY
GENERAL MEETING
IN
BIOFISH HOLDING AS**

Den 6. juni 2024 kl. 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Biofish Holding AS (**Selskapet**). Møtet ble avholdt fysisk i Kokstadflaten 35, 5257 Kokstad og elektronisk via Lumi.

On 6 June 2024 at 15:00 CET, an ordinary general meeting was held in Biofish Holding AS (the **Company**). The meeting was held physically at Kokstadflaten 35, 5257 Kokstad and electronically through Lumi.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

1. Opening of the General Meeting and registration of attending shareholders

Styreleder åpnet generalforsamlingen. Fortegnelse over møtte aksjonærer er vedlagt som Vedlegg 1.

The Chair of the Board opened the general meeting. List of attending shareholders is appended hereto as Appendix 1.

Til sammen var 51.389.507 aksjer representert av selskapets totalt 101.735.058 aksjer. Således var 50.51 % av selskapets totale aksjekapital representert.

In total 51,389,507 shares of the Company's total 101,735,058 shares were represented. Thus, 50.51 per cent of the Company's total share capital was represented.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

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

Torbjørn Gjelsvik ble valgt til møteleder, og Johnny Duedahl ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Torbjørn Gjelsvik was elected to chair the meeting and Johnny Duedahl was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkalling og agendaen

3. Approval of the notice and the agenda

Generalforsamlingen traff følgende beslutning:
"Innkalling og agenda ble godkjent"

The General Meeting adopted the following decision:

"The notice of and agenda for the meeting were approved."

4. Godkjenning av årsregnskap, og revisjonsberetning for 2023

4. Approval of the annual accounts, and an audit report for 2023

I samsvar med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting adopted the following decision:

"Årsregnskapet med revisors beretning for Selskapet for regnskapsåret 2023 godkjennes, herunder de årsresultatdisposisjoner som der fremgår."

"The annual accounts together with the auditor's report for the Company for the financial year of 2023 is approved, including the proposed disposal of the annual result as set out herein."

5. Fastsetting av godtgjørelse til styrets medlemmer

5. Determination of remuneration to Board members

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen at det skal utbetales godtgjørelse til styrets medlemmer for deres innsats i regnskapsåret 2024 som følger:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting resolved that remuneration is paid to the members of the Board for their efforts during the financial year of 2024 as follows:

- styrets leder: NOK 300.000
- øvrige styremedlemmer: NOK 200.000

- the chair of the board: NOK 300,000
- other board members: NOK 200,000

Honoraret utbetales kvartalsvis.

The remuneration shall be paid quarterly.

6. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

6. Approval of remuneration to the auditor

I samsvar med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting adopted the following decision:

Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2023 godkjennes og dekkes etter regning.

The auditor's remuneration for 2023 is approved and shall be covered as per invoice.

7. Valg av medlemmer til styret

7. Election of Board members

I samsvar med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting adopted the following decision:

Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

The Company's Board of Directors shall comprise of the following persons:

- *Torbjørn Gjelsvik (styreleder)*
- *Jens-Julius Nygaard (styremedlem)*
- *Bent-Are Brunnes Ratvik (styremedlem)*
- *Kjetil Grønskag (styremedlem)*
- *Margrethe Smith (styremedlem)*

- *Torbjørn Gjelsvik (chairperson)*
- *Jens-Julius Nygaard (board member)*
- *Bent-Are Brunnes Ratvik (board member)*
- *Kjetil Grønskag (board member)*
- *Margrethe Smith (board member)*

I tillegg skal Selskapets ansatte ha anledning til å utnevne en observatør til styret.

In addition, the employees of the Company shall be entitled to appoint one observer to the board.

8. Valg av medlemmer til valgkomité

8. Election of members to the nomination committee

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen at det skal opprettes en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av følgende personer:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting decided that a nomination committee shall be established. The following persons are elected to the nomination committee:

- Eric Jacobs (leder)
- Eirik Knutsen (medlem)

- Eric Jacobs (chair)
- Eirik Knutsen (member)

9. Fastsetting av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

9. Approval of remuneration to the nomination committee

Styret forslår for generalforsamlingen at det utbetales godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer med NOK 25 000 pr år til hvert av medlemmene.

The Board of Directors propose that a remuneration of NOK 25,000 per year is paid to each of the members of the nomination committee.

10. Valg av revisjonskomité

10. Audit committee election

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen at revisjonskomiteen skal bestå av følgende personer:

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting resolved that the audit committee shall consist of the following persons:

- Jens-Julius Nygaard (leder)
- Margrethe Smith (medlem)

- Jens-Julius Nygaard (chair)
- Margrethe Smith (member)

11. Fastsetting av godtgjørelse til revisjonskomiteens medlemmer

11. Approval of remuneration to the audit committee

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen at det utbetales godtgjørelse til revisjonskomiteens medlemmer med NOK 50 000 per år til hvert av medlemmene.

12. Endring av forretningskommune i Selskapets vedtekter

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen å endre vedtektenes § 2 til å lyde som følger:

Selskapets forretningskontor er i Kvam kommune.

Selskapets nye vedtekter er inntatt generalforsamlingsprotokollen som Vedlegg 3.

13. Styrefullmakt - kapitalforhøyelse

Styret har i dag en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen uten generalforsamlingens godkjenning i forbindelse med innhenting av egenkapital for fremtidige investeringer innenfor Selskapets virkeområde og generelle selskapsformål eller for å styrke Selskapets kapital.

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen å erstatte den eksisterende styrefullmakten med en ny styrefullmakt som følger:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis Styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 20.347.011, tilsvarende 20% av Selskapets aksjekapital, ved utstedelse av inntil 20.347.011 nye aksjer, ved pålydende NOK 1.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder, men ikke begrenset til, ved utstedelse av aksjer i forbindelse med investeringer, oppkjøp og fusjoner.*
- (iii) *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- (iv) *Tegningskurs og øvrige vilkår for tegning fastsettes av Styret.*
- (v) *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter aksjelovens §10-4 kan fravikes.*
- (vi) *Fullmakten gjelder i to år fra datoen for denne generalforsamlingen.*
- (vii) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.*

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting decided that a remuneration of NOK 50,000 per year is paid to each of the members of the audit committee.

12. Main office location change in the Company's articles of association

In accordance with the proposal from the board of directors, the General Meeting decided to amend the articles of association section 2 to the following:

The registered office of the company is Kvam municipality.

The Company's new articles of association are attached these minutes as Appendix 3.

13. Power of attorney – capital increase

The Board of Directors currently has the authority to increase the share capital without the approval of the general meeting in connection with the raising of equity for future investments within. The Company's scope and general corporate purposes or to strengthen the Company's capital.

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting decided that the existing authorization is replaced with a new authorization to increase the share capital of the Company as follows:

- (i) *In accordance with section 10-14 of the Companies Act, the Board of Directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 20,347,011, equivalent to 20% of the Company's share capital, by issuance of up to 20,347,011 shares, each with a nominal value of NOK 1.*
- (ii) *The authorization may be used to provide the Company with financial flexibility, including, but not limited to, issuance of shares in connection with investments, acquisitions and mergers.*
- (iii) *The authorization also comprises share capital increases against contribution in kind, etc. and share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Companies Act.*
- (iv) *The subscription price and other conditions for subscription are determined by the Board of Directors.*
- (v) *The existing shareholders' preferential rights to the new shares pursuant to section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.*
- (vi) *The authorization is valid for two years from the date of this general meeting.*
- (vii) *The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.*

14. Styrefullmakt – erverv av egne aksjer

14. Power of attorney – acquisition of treasury shares

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen å gi styret fullmakt til erverv av egne aksjer som følger:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting decided to issue an authorization to the board of directors to purchase own shares as follows:

- (i) *Styret gis fullmakt til å erverve aksjer i Biofish Holding AS på Selskapets vegne med en pålydende verdi på inntil NOK 20.347.011, tilsvarende 20 % av Selskapets aksjekapital*
- (ii) *Aksjer kan erverves for minimum NOK 1,00 og NOK maksimalt 10,00 per aksje. Disse begrensningene skal justeres i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende endringer av Selskapets aksjekapital*
- (iii) *Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styret står for øvrig fritt til å vurdere hvordan kjøp og salg av aksjer skal skje.*
- (iv) *Fullmakten gjelder for to år fra generalforsamlingens beslutning*

- (i) *The Board of Directors is granted authorization to acquire shares in Biofish Holding AS on behalf of the Company with a nominal value of up to NOK 20,347,011.*
- (ii) *Shares may be acquired at minimum NOK 1.00 and maximum NOK 10.00 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar changes to the Company's share capital.*
- (iii) *The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board of Directors is otherwise free to assess how purchase and sale of shares shall be conducted.*
- (iv) *The authority is valid for two years from the general meeting's decision.*

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda and the meeting was thus adjourned.

Torbjørn Gjelsvik
Møteleder/chair of the meeting

Johnny Duedahl
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg:

- Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer
- Vedlegg 2: Avstemningsresultat
- Vedlegg 3: Vedtekter

Appendices:

- Appendix 1: Register of attending shareholders
- Appendix 2: Voting results
- Appendix 3: Articles of association

