

Til aksjeeierne i Gigante Salmon AS

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.

INNKALLING TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I GIGANTE SALMON AS

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Gigante Salmon AS ("Selskapet") 25. mai 2022 kl. 10:00 i Selskapets lokaler i Sjøgata 21, 8006 Bodø.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. **Åpning av generalforsamlingen**
2. **Valg av møteleder og valg av en person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen**
3. **Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
4. **Godkjennelse og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte**

Styret foreslår for generalforsamlingen at Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes. Årsregnskapet og årsberetningen samt revisors beretning er tilgjengelig på <https://gigantesalmon.no/investor/>.

Styret foreslår for generalforsamlingen at Selskapets overskudd på NOK 2 739 408 overføres til annen egenkapital.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen.

Videre besluttet generalforsamlingen, i samsvar med styrets forslag, at

To the shareholders in Gigante Salmon AS

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

NOTICE TO AN

ORDINARY GENERAL MEETING IN GIGANTE SALMON AS

An ordinary general meeting in Gigante Salmon AS (the "**Company**") is hereby convened for 25 May 2022 at 10:00 at the offices of the Company in Sjøgata 21, 8006 Bodø.

The following matters are on the agenda:

1. **Opening of the general meeting**
2. **Election of person to chair the meeting and election of person to co-sign the minutes together with the chairman**
3. **Approval of the notice and the agenda**
4. **Approval and adoption of the annual accounts and directors' report, including distribution of dividends**

The board of directors proposes that the general meeting approves and adopts the annual accounts and directors' report for the financial year 2021. The annual accounts, the directors' report and the auditor's report are available at <https://gigantesalmon.no/investor/>.

The board proposes to the general meeting that the Company's profits in the amount of NOK 2,739,408 is transferred to other equity.

Proposed resolution:

"The general meeting resolved to approve and adopt the annual accounts, directors' report and audit report.

Selskapets overskudd for året 2021 stort NOK 2 739 408 skal overføres til annen egenkapital.»

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

I ekstraordinær generalforsamling den 17. desember 2021, vedtok generalforsamlingen, med forbehold om endelig godkjenning under ordinær generalforsamling påfølgende år, et styrehonorar der styrets medlemmer betales med NOK 100.000 årlig med tillegg av kompensasjon for tapt arbeidstid. Fast honorar betales kvartalsvis, men kompensasjon for tapt arbeidstid betales etter regning.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak om endelig godkjenning av styrehonorar slik beskrevet over.

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen vedtok å godkjenne tidligere vedtak om å godtgjøre styrets medlemmer med NOK 100.000 årlig med tillegg av kompensasjon for tapt arbeidstid. Fast honorar betales kvartalsvis, men kompensasjon for tapt arbeidstid betales etter regning.»

6. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, å godkjenne revisors godtgjørelse stor NOK 159 724, hvorav NOK 61 864 for revisjon for regnskapsåret 2021.»

7. Etablering av valgkomité og oppnevning av medlemmer

Siden Selskapet er notert på Euronext Growth, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å etablere en valgkomité og at dette gjenspeiles i selskapets vedtekter, jfr. Norsk Utvalg for

Further, the general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, that the Company's profit for the year 2021 in the amount of NOK 2,739,408 shall be transferred to other equity.”

5. Approval of remuneration to the Board of Directors

In the extraordinary general meeting held on 17 December 2021, the general meeting resolved, pending final approval by the ordinary general meeting the following year, to remunerate each of the board members with NOK 100,000 per year, plus compensation for time off work. The fixed remuneration will be paid quarterly. Compensation for lost working hours will be paid according to invoice.

The board of directors proposes to the general meeting to approve the board remuneration as described above.

Proposed resolution:

“The general meeting resolved to approve the previous resolution regarding board remuneration of NOK 100,000 per year per board member, plus compensation for time off work. The fixed remuneration will be paid quarterly. Compensation for lost working hours will be paid according to invoice.”

6. Approval of the Auditor's fees

Proposed resolution:

“The general meeting resolved, in accordance with the proposal from the board of directors, to approve the auditor's fee in the amount of NOK 159,724, of which NOK 61,864 was for the audit in the fiscal year of 2021.”

7. Establish of a nomination committee and appointment of members

As the Company is listed on Euronext Growth, the Board of Directors proposes

Eierstyring og Selskapsledelse sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) punkt 7.

Videre foreslår styret at valgkomiteen skal bestå av Tord Ueland Kolstad (leder), Aino Kristin Lindal Olaisen og Kristian Mangset Lorentsen.

Forslag til vedtak:

«Selskapets valgkomité skal bestå av følgende personer:

- Tord Ueland Kolstad (leder)
- Aino Kristin Lindal Olaisen
- Kristian Mangset Lorentsen

Generalforsamlingen vedtok videre å godkjenne retningslinjene for valgkomiteen.»

Forslaget til retningslinjer for valgkomiteen er vedlagt som Vedlegg 3.

8. Endring av vedtektene

Styret foreslår at Selskapets vedtekter endres for å reflektere at selskapet har en valgkomité, jfr. Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) punkt 7.

Styret foreslår at følgende punkt inntas i Selskapets vedtekter:

«Selskapet skal ha en valg- og nominasjonskomite. Komiteen skal avgi anbefalinger til generalforsamling vedrørende valg av styrets leder og de andre styremedlemmene. Komiteen skal foreslå kompensasjon til styrets medlemmer. Videre skal komiteen foreslå kompensasjon til komiteens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av to (2) til tre (3) medlemmer. Medlemmene av valgkomiteen skal velges av selskapets generalforsamling som også velger

that the general meeting resolves to establish a nomination committee and that this is reflected in the Company's articles of association, c.f. the Norwegian Corporate Governance Board's Code of Practice for Corporate Governance (NUES) item 7.

Further, the board of directors proposes that the nomination committee shall consist of Tord Ueland Kolstad (chairman), Aino Kristin Lindal Olaisen and Kristian Mangset Lorentsen.

Proposed resolution:

“The Company's nomination committee shall consist of the following persons:

- Tord Ueland Kolstad (chairman)
- Aino Kristin Lindal Olaisen
- Kristian Mangset Lorentsen

The general meeting further resolved to approve the rules of procedures for the nomination committee.”

The proposed rules of procedures for the nomination committee is attached hereto as Appendix 3.

8. Amendment to the articles of association

The board of directors proposes that the Company's articles of association are amended to reflect that the Company has a nomination committee, c.f. the Norwegian Corporate Governance Board's Code of Practice for Corporate Governance (NUES) item 7.

The board of directors proposes that the following clause is included in the articles of association of the Company:

“The Company shall have a nomination and remuneration committee. The committee shall submit recommendations

komiteens leder. Vederlag til valgkomiteens medlemmer skal også bestemmes av generalforsamlingen.»

Styrets forslag til oppdaterte vedtekter fremgår av Vedlegg 4 til denne innkallingen.

Forslag til vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok å vedta endringene i vedtektene i tråd med styrets forslag til vedtektsendringer."

9. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Styret foreslår for generalforsamlingen å tildele styret fullmakt til å kunne utstede aksjer for å ivareta fleksibilitet både i forbindelse med oppkjøp og evt. kapitalbehov.

Forslag til vedtak:

«i) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 10 000 000, tilsvarende 10 millioner nye aksjer, 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 2024, dog ikke lenger enn til 1. mai 2024.

iv) Eksisterende aksjonærers 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 fusjoner.

to the general meeting regarding election of the chair and other members of the board of directors. The committee shall propose the remuneration for the board of directors. Further, the committee shall propose the remuneration to the committee's members. The committee shall consist of two (2) to three (3) members. The members of the committee shall be elected by the Company's general meeting, who also appoints the committee's chairperson. Remuneration to the committee members shall be determined by the general meeting."

The board of directors' proposal for updated articles of association is set out in Appendix 4 to this notice.

Proposed resolution:

"The general meeting resolved to adopt the changes to the articles of association in line with the board of director's proposed amendments to the articles of association."

9. Power of attorney to the board regarding issuance of shares

The board of directors proposes to the general meeting to grant a power of attorney to the board regarding issuance of shares in order to ensure flexibility in connection with both acquisitions and possibly capital needs.

Proposed resolution:

"i) The board of directors is hereby authorized pursuant to increase the Company's share capital with up to NOK 10,000,000, equivalent 10 million new shares, through one or more capital increases.

ii) The power of attorney to increase share capital is valid until the ordinary general meeting in 2024, however not longer than to 1 May 2024.

vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.»

10. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer når det anses som gunstig for selskapet.

Forslag til 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 10 000 000. 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 2024 dog ikke lenger enn til 1. mai 2024.»

iii) The board of directors may, when exercising the authorization, waive the shareholders' preferential rights pursuant to the Private Limited Liability Companies Act Section 10-4 and 10-5.

iv) The authorization also covers capital increases in return for in kind contributions, including set-off to debt, or a right to assume special obligations to the Company's behalf, ref. the Private Limited Liability Companies Act Section 10-2. The power of attorney also covers compensation shares in case of mergers.”

10. Power of attorney to the board regarding purchase of own shares

The board of directors proposes that the Company shall have the option to acquire treasury shares in situations where acquisition of treasury shares is favorable to the Company.

Proposed resolution:

i) The Company may acquire own shares. The board of directors is hereby authorized to make such acquisition on behalf of the Company with nominal value of the shares up to NOK 10,000,000. New or deleted own shares may be acquired as replacement for own shares which are disposed.

ii) The minimum and the maximum amount which may be paid for each share is NOK 1 and NOK 100 respectively.

iii) The board of directors decides, in its own discretion, in which ways the Company's own shares shall be acquired or disposed of.”

iv) The power of attorney to acquire own shares is valid until the ordinary general meeting in 2024, however not longer than to 1 May 2024.”



Bodø, 9. mai 2022

På vegne av styret i Gigante Salmon AS

Eirik Sørgård
Chairman of the Board

- Appendix 1: Proxy form without advance vote / Fullmakt uten stemmeinstruks
- Appendix 2: Proxy form with advance vote notice / Fullmakt med stemmeinstruks
- Appendix 3: Rules of procedures for the nomination committee / Retningslinjer for valgkomiten
- Appendix 4: Proposal for new articles of association / Forslag til nye vedtekter



Appendix 1

PROXY WITHOUT ADVANCE VOTE

As owner of _____ shares in Gigante Salmon AS, I hereby confirm to have granted:

- Eirik Sørgård, Chair of the Board of Directors
- _____ (name of the other proxy holder)

the power to attend the ordinary General Meeting of Gigante Salmon AS to be held on 25 May 2022 on my/our behalf, and thereat to vote on my/our behalf for all of my/our shares on all matters which were lawfully dealt with at the ordinary general meeting.

Date

Place

Signature

The name and address of the principal (in block letters please):

If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

The proxy must be received **no later than 24 May 2022 at 4 PM (local time Norway) to:**

Gigante Salmon AS
Online registration via email: rune@gigantesalmon.no

Alternatively, the proxy form may be sent to
Gigante Salmon AS, Sjøgata 21, 8006 Bodø, Norway, Att: Rune Johansen.

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Som eier av _____ aksjer i Gigante Salmon AS, bekrefter jeg herved å ha gitt:

Eirik Sørgård, styrets leder

_____ (fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte på ordinær generalforsamling 25. mai 2022 i Gigante Salmon AS på mine/våre vegne, og stemme på mine/våre vegne for alle mine/våre aksjer som lovmessig behandles på den ordinære generalforsamlingen.

Dato

Sted

Signatur

Aksjeeiers navn og adresse (i blokkbokstaver):

Dersom aksjeeier er et selskap, vennligst vedlegg aksjeeiers firmaattest til fullmakten.

Fullmakten må være mottatt senest **24. mai 2022 kl. 16:00 (norsk tid) til:**

Gigante Salmon AS
Online-registering via epost: rune@gigantesalmon.no

Alternativt kan fullmakten sendes til
Gigante Salmon AS, Sjøgata 21, 8006 Bodø, att: Rune Johansen.

PROXY FORM WITH ADVANCE VOTE NOTICE

If you are unable to attend the ordinary general meeting yourself, you can use this proxy form to give voting instructions to the chair of the board or the person so authorized by the chair.

Please send the completed proxy form to the company at:
Gigante Salmon AS, Sjøgata 21, 8006 Bodø, Norway

Att: Rune Johansen.

E-mail: rune@gigantesalmon.no

The completed form must be received by the company **no later than 24 May 2022 4 PM (local time Norway)**.

The proxy form must be dated and signed.

The undersigned: _____

hereby authorises the chair of the board (or any substitute of the chair) to attend the ordinary General Meeting of Gigante Salmon AS to be held on 25 May 2022 on my/our behalf, and thereat to vote on my/our behalf for all of my/our shares on all matters which were lawfully dealt with at the ordinary general meeting.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. If a box is not checked, this will be considered as an instruction to vote in line with the board's proposal. If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for the proposal in the notice, the proxy decides the voting. If there is any doubt about the understanding of the instruction, the proxy may abstain from voting.

Agenda	For	Against	Abstain
1. Opening of the annual general meeting by the chair and registration of attending shareholders (NO VOTING)			
2. Election of person to chair the meeting and person to sign the minutes			
3. Approval of notice and the agenda			
4. Approval and adoption of the Annual Accounts and Director's Report, including distribution of dividends			
5. Approval of remuneration to the Board of Directors			
6. Approval of the Auditor's fees			



7. Establish of a nomination committee and appointment of members			
8. Amendment to the articles of association			
9. Power of attorney to the board regarding issuance of shares			
10. Power of attorney to the board regarding purchase of own shares			

Place / Date

Shareholder's signature

If the shareholder is a Company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dersom du ikke selv kan møte på den ordinære generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Vennligst send ferdigstilt fullmaktsskjema til selskapet som følger:

Gigante Salmon AS, Sjøgata 21, 8006 Bodø

Att: Rune Johansen.

Epost: rune@gigantesalmon.no

Ferdigstilt skjema må være mottatt av selskapet senest **24. mai 2022 kl. 16:00 (Norsk tid)**.

Fullmakten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller styreleders stedfortreder) fullmakt til å møte på ordinær generalforsamling 25. mai 2022 i Gigante Salmon AS på mine/våre vegne, og stemme på mine/våre vegne for alle mine/våre aksjer som lovmessig behandles på den ordinære generalforsamlingen.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme

Agenda	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere (INGEN AVSTEMNING)			
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne			
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden			
4. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte			
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret			
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse			
7. Etablering av valgkomité og oppnevning av medlemmer			
8. Endring av vedtektene			

9. Styrefullmakt til å utstede aksjer			
10. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer			

Sted / Dato

Aksjeeiers signatur

Dersom aksjeeier er et selskap, vennligst vedlegg aksjeeiers firmaattest til fullmakten.

Retningslinjer for valgkomiteen

Gigante Salmon AS

(Vedtatt av Generalforsamlingen 25. mai 2022)

1. Formål

Valgkomiteen er et forberedende og rådgivende organ for generalforsamlingen ("Generalforsamlingen") i Gigante Salmon AS ("Selskapet"). Komiteens formål er å forberede og innstille til Generalforsamlingens valg av, og honorarer til, kompetente og engasjerte styremedlemmer.

Formålet med disse retningslinjene er å gi regler for valgkomiteens arbeid og administrative prosedyrer.

2. Utnevnelse

Generalforsamlingen skal utnevne en valgkomité som består av mellom to og tre medlemmer. Generalforsamlingen skal også utnevne komiteens leder. Majoriteten av medlemmene skal være uavhengig av styret og ledelsen i Selskapet.

Medlemmene i komiteen oppnevnes for to år av gangen. Medlemmene av komiteen kan gjenvelges. Medlemmene kan til enhver tid skiftes ut dersom et flertall i Generalforsamlingen vedtar dette.

3. Møtefrekvens

Komiteen møtes på de tidspunkter lederen av komiteen bestemmer det, men minst én gang i året. Det kreves at et flertall av medlemmene i komiteen deltar for å kunne vedta saker. Det skal føres protokoll fra møtene.

4. Oppgaver

Valgkomiteen skal anbefale:

- i) Kandidater til valg av styremedlemmer og styreleder i Selskapet,
- ii) Godtgjørelse til styret i Selskapet,
- iii) Kandidater til valg av medlemmer og leder i valgkomiteen; og
- iv) Godtgjørelse til valgkomiteen.

5. Komiteens anbefalinger

5.1 Utnevnelse av kandidater til styret

Utnevnelse av kandidater til styremedlemmer og styreleder må hensynta følgende forhold:

- i) Styret bør være sammensatt på en måte som gjør at det kan ivareta aksjonærenes interesser og Selskapets behov for kompetanse og mangfold;
- ii) Styret må ha nødvendig kompetanse, erfaring og kapasitet til å utføre sine verk på en tilfredsstillende måte, herunder tilfredsstillende gjeldende juridiske krav og prinsipper for selskapet;
- iii) styret må fungere godt som et kollegialt organ;
- iv) medlemmer bør være uavhengige av den daglige ledelsen og eventuelle betydelige forretningsforbindelser;
- v) minst to av medlemmene bør være uavhengige av Selskapets hovedaksjonærer;
- vi) medlemmer av Selskapets daglige ledelse bør ikke være medlemmer av styret.

Før valgkomiteen innstiller en kandidat til valg, må valgkomiteen søke bekreftelse fra vedkommende på at vedkommende er villig til å akseptere vervet dersom den blir valgt.

5.2 Utnevnelse av kandidater til valgkomiteen

Utnevnelse av kandidater til valgkomiteen må hensynta følgende forhold:

- i) komiteen bør være sammensatt på en måte som gjør at det kan ivareta aksjonærenes interesser og Selskapets behov for kompetanse og mangfold;
- ii) komiteen må ha nødvendig kompetanse, erfaring og kapasitet til å utføre sine verk på en tilfredsstillende måte, herunder tilfredsstillende gjeldende juridiske krav og prinsipper for Selskapet;
- iii) flertallet i komiteen bør være uavhengige av styret, den daglige ledelsen og eventuelle betydelige forretningsforbindelser;
- iv) medlemmer av Selskapets styre bør ikke være medlemmer av komiteen;
- v) medlemmer av Selskapets daglige ledelse bør ikke være medlemmer av komiteen.

Før valgkomiteen innstiller en kandidat til valg, må valgkomiteen søke bekreftelse fra vedkommende på at vedkommende er villig til å akseptere vervet dersom den blir valgt.

5.3 Anbefalinger for godtgjørelse til Selskapets styre og valgkomité

Komiteen bør basere sine forslag til godtgjørelser til styret og valgkomiteen på informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tilsvarende tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne med.

6. Komiteens arbeid

Valgkomiteens leder har hovedansvaret for komiteens arbeid, og skal sørge for at komiteen har tilstrekkelig tilgang til nødvendig kompetanse. Komiteen kan bruke selskapets ressurser eller søke råd og anbefalinger fra eksterne kilder.

Komiteen skal avholde møter for å treffe sine beslutninger. Valgkomiteens møter avholdes etter innkalling fra lederen, som må innkalle til møte dersom ett av

komiteens medlemmer ber om det. Møtene kan holdes personlig, via telefon eller video.

Valgkomiteen er beslutningsdyktig når minst halvparten av dens medlemmer er til stede på møtet og alle medlemmer har fått anledning til å delta. Hvert medlem har én stemme og vedtak fattet av valgkomiteen krever alminnelig flertall av stemmene representert på møtet. Ved likt antall stemmer er det valgkomiteens leder som er avgjørende. Valgkomiteen skal lage skriftlige protokoller fra sine møter og levere protokollen til Selskapet for oppbevaring.

Valgkomiteen må holde løpende kontakt med Selskapets aksjonærer og forankre innstillingen hos Selskapets største aksjonærer. Den skal sørge for at det på Selskapets hjemmeside gjøres tilgjengelig informasjon om eventuelle frister for å foreslå kandidater eller komme med forslag til valgkomiteen om valg av medlemmer til styret og valgkomiteen.

Styret vil videreformidle sin vurdering av egen virksomhet og kompetanse til valgkomiteen. Styreleder og daglig leder må innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling. Komiteen skal innhente relevant informasjon fra Selskapets administrasjon eller andre personer, herunder fra aksjonærer og styret.

7. Begrunnelse

Valgkomiteens innstillinger bør begrunnes. Slik begrunnelse må inneholde informasjon om hver enkelt kandidats kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Kandidatinformasjonen bør inkludere alder, utdanning og yrkeserfaring. Eventuelle eierandeler i Selskapet skal opplyses, samt eventuelle oppdrag på vegne av Selskapet og eventuelle vesentlige stillinger i eller oppdrag for andre selskaper eller organisasjoner.

Valgkomiteen skal vurdere behovet for endringer i styrets sammensetning, og skal holde kontakt med ulike aksjonærer, styremedlemmer og Selskapets daglige ledelse. Valgkomiteen skal vurdere styrets årlige redegjørelse nøye. Ved forslag om gjenvalg av styremedlemmene skal det i innstillingen også fremgå hvor lenge kandidaten har fungert i Selskapet som styremedlem, og det skal angis om hans eller hennes deltakelse i styremøter.

Anbefalingene bør også beskrive arbeidsprosessen til valgkomiteen. Valgkomiteens forslag om styregodtgjørelse skal inneholde en redegjørelse for hvordan komiteen har kommet frem til sine anbefalinger.

8. Konfidensialitet

Valgkomiteen skal, i størst mulig grad gitt sine oppgaver, sørge for at informasjon om hvilke kandidater som vurderes for innstilling holdes konfidensielt.

Valgkomiteen skal holde all informasjon den mottar eller samler inn om mulige kandidater konfidensielt, og skal sørge for at all slik informasjon oppbevares på en tilfredsstillende måte.

9. Godtgjørelse

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til medlemmene i valgkomiteen. Påløpte kostnader for komiteen dekkes av Selskapet.

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
GIGANTE SALMON AS**

(Adopted at the ordinary General Meeting on 25 May 2022)

- § 1** The company's name is Gigante Salmon AS.
- § 2** The company's business address is in Bodø Municipality.
- § 3** The company's purpose is to participate in investments in smolt production, food fish production and slaughterhouse for Atlantic salmon and any other fish species, and other activities that are naturally connected herewith, including participation in other companies.
- § 4** The share capital is NOK 105,556,037, divided into 105,556,037 shares, each with a nominal value of NOK 1.
- § 5** The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (Nw. Verdipapirsentralen ASA).
- § 6** The company's Board of Directors shall consist of one to five members, subject to the General Meeting's resolution. If the board consists of one or two members, a deputy member shall be elected in addition. The company's signature is held by the chair of the board. The board may grant procuration rights.
- § 7** The provisions of the Norwegian Limited Liability Companies Act concerning right of first refusal are waived.
- § 8** Acquisition of shares is not subject to approval by the company's Board of Directors
- § 9** The Company shall have a nomination and remuneration committee. The committee shall submit recommendations to the general meeting regarding election of the chair and other members of the board of directors. The committee shall propose the remuneration for the board of directors. Further, the committee shall propose the remuneration to the committee's members. The committee shall consist of two (2) to three (3) members. The members of the committee shall be elected by the Company's general meeting, who also appoints the committee's chairperson. Remuneration to the committee members shall be determined by the general meeting
- § 10** The annual General Meeting shall consider:
1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividends.
 2. Determination of remuneration to the Board of Directors and auditor.
 3. Election of Board of Directors.



4. Election of auditor.
5. Other matters that pursuant to law or the articles of association fall under the authority of the General Meeting.

Documents relating to items to be considered at the General Meeting, including documents that according to law shall be included in the notice to the General Meeting or attached to the notice, are not required to be sent to the shareholders if the documents are available at the company's website. A shareholder may request that such documents are sent to the shareholders.

The Board of Directors may decide that the shareholders shall be able to cast their vote in writing, including through the use of electronic communication, in a period prior to the General Meeting. The Board of Directors may adopt further guidelines for such pre-voting. The notice to the General Meeting shall include information on the adopted guidelines.

§ 11 In other respects, reference is made to the at all times applicable laws and regulations concerning Norwegian limited liability companies.

**VEDTEKTER
FOR
GIGANTE SALMON AS**

(Vedtatt i ordinær generalforsamling den 25. mai 2022)

- § 1** Selskapets navn er Gigante Salmon AS.
- § 2** Selskapets forretningsadresse er i Bodø Kommune.
- § 3** Selskapets formål er å drive med investeringer i smoltproduksjon, matfiskproduksjon og slakteri for atlantisk laks og eventuelle andre fiskearter samt hva som naturlig står i denne forbindelse. Herunder også deltakelse i andre selskaper.
- § 4** Aksjekapitalen er NOK 105 556 037, fordelt på 105 556 037 aksjer, hver pålydende NOK 1.
- § 5** Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA.
- § 6** Selskapets styre består av 1-5 medlemmer, alt etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Består styret av 1 eller 2 medlemmer skal det i tillegg velges et varamedlem. Selskapets signatur innehas av styrets leder. Styret kan meddele prokura.
- § 7** Aksjelovens bestemmelser om forkjøpsrett fravikes.
- § 8** Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapets styre.
- § 9** Selskapet skal ha en valg- og nominasjonskomite. Komiteen skal avgi anbefalinger til generalforsamling vedrørende valg av styrets leder og de andre styremedlemmene. Komiteen skal foreslå kompensasjon til styrets medlemmer. Videre skal komiteen foreslå kompensasjon til komiteens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av to (2) til tre (tre) medlemmer. Medlemmene av valgkomiteen skal velges av selskapets generalforsamling som også velger komiteens leder. Vederlag til valgkomiteens medlemmer skal også bestemmes av generalforsamlingen
- § 10** Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:
1. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
 2. Fastsettelse av honorar til styret og revisor.
 3. Valg av styre.
 4. Valg av revisor.
 5. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 11 For øvrig vises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.