



PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SALMAR ASA 2024

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i SalMar ASA torsdag 6. juni 2024 kl. 12.00 digitalt via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("Euronext Securities Portalen").

Fra selskapet møtte styrets leder Gustav Witzøe, CEO Frode Arntsen, CFO Ulrik Steinvik, IR-ansvarlig Håkon Husby, leder av valgkomiteen Bjørn M. Wiggen, ansattvalgt styremedlem Hans Stølan. Statsautorisert revisor Christian Ronæss fra Ernst & Young AS var også til stede.

Generalforsamlingen ble åpnet ved styrets leder Gustav Witzøe som ba IR-ansvarlig Håkon Husby om å fremlegge en fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.

I henhold til fortegnelsen var 106 421 164 aksjer representert gjennom oppmøte, forhåndsstemmer eller fullmakt. Dette representerer 80,77% av totalt antall stemmeberettigede aksjer i selskapet. En oversikt er vedlagt som en del av denne protokoll.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Det var ingen bemerkninger verken til innkalling eller dagsorden.

Generalforsamlingen ble erklært lovlig satt. Dagsorden i henhold til innkallingen ble godkjent.

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

Styrets leder, Gustav Witzøe, ble valgt til å lede møtet. Håkon Husby ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Orientering om virksomheten

Konsernsjef Frode Arntsen og CFO Ulrik Steinvik redegjorde for driften i konsernet, framtidsutsiktene og de finansielle hovedtallene i årsregnskapet for 2023.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023 for SalMar ASA og SalMar-konsernet

Møteleder redegjorde for styrets forslag. Statsautorisert revisor Christian Ronæss presenterte hovedpunkter fra revisjonsberetningen.

Generalforsamlingen vedtok årsregnskap og årsberetning for 2023 for SalMar ASA og SalMar-konsernet.

5. Utdeling av utbytte

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen vedtok å utbetale utbytte for regnskapsåret 2023 med NOK 35,00 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjonærer per generalforsamlingen 6. juni 2024, som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) 10. juni 2024.

Aksjene i SalMar ASA handles uten rett til utbytte på NOK 35,00 per aksje fra og med den 7. juni 2024.

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF SALMAR ASA 2024

SalMar ASA's annual general meeting of shareholders (AGM) was held at 12:00 on Thursday, 6 June 2024, virtually through the general meeting portal administrated by Euronext Securities Oslo (the "Euronext Securities Portal").

Attending on behalf of the company Board Chair Gustav Witzøe, CEO Frode Arntsen, CFO Ulrik Steinvik, Head of Investor Relations Håkon Husby, leader of the Nomination Committee Bjørn M. Wiggen and employee elected board member Hans Stølan. Certified public accountant Christian Ronæss from Ernst & Young AS was also present.

The AGM was called to order by Board Chair Gustav Witzøe, who asked Head of Investor Relations Håkon Husby to present a list of all shareholders and proxies registered as being in attendance.

According to the list, 106,421,164 shares were represented by personal attendance on the part of the shareholder or his/her proxy, or by votes cast in advance. This corresponds to 80.77% of the total number of voting shares in the company. An overview is attached as part of these minutes.

The order of business was as follows:

1. Approval of the notice and the proposed agenda

There were no comments with respect to the invitation or the agenda.

The AGM was declared to be duly convened. The agenda as presented in the invitation to attend was approved.

2. Election of a person to chair the AGM and someone to co-sign the minutes along with the AGM chair

Board Chair, Gustav Witzøe, was elected to chair the AGM. Håkon Husby was elected to co-sign the minutes along with the AGM Chair.

3. Presentation of the business

CEO Frode Arntsen and CFO Ulrik Steinvik gave a presentation of the Group's current situation, future outlook and key figures from the 2023 year-end financial statements.

4. Approval of the financial statements and annual report for 2023 for SalMar ASA and the SalMar Group

The AGM Chair presented the Board's proposal. Certified Public Accountant Christian Ronæss presented the auditor's report.

The general meeting approved the financial statements and annual report for 2023 for SalMar ASA and the SalMar Group.

5. Distribution of dividends

The AGM Chair presented the Board's proposal.

The general meeting approved to pay a dividend of NOK 35.00 per share be paid for the 2023 financial year. The dividend will be payable to the Company's shareholders as at the AGM on 6 June 2024, as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) 10 June 2024. SalMar ASA's shares will be quoted ex. dividend in the amount of NOK 35.00 per share with effect from 7 June 2024.

6. Godkjenning av godtgjørelse til styrets, valgkomiteens og risiko- og revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for valgkomiteens innstilling til godtgjørelse for kommende tjenesteperiode, juni 2024 – juni 2025. Innstillingen var vedlagt innkallingen.

Generalforsamlingen vedtok innstillingen til godtgjørelse til styrets, valgkomiteens og risiko- og revisjonsutvalgets medlemmer.

7. Godkjenning av revisors honorarer

Møteleder redegjorde for godtgjørelsen som er beskrevet i note 2.8 i konsernregnskapet for SalMar ASA og note 5 for morselskapsregnskapet for SalMar ASA som er inntatt i selskapets årsrapport for 2023.

Generalforsamlingen vedtok revisors honorar slik det fremgår av årsrapporten for 2023.

8. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Møteleder viste til erklæring om eierstyring og selskapsledelse fastsatt av styret 12. april 2024, som er inntatt i årsrapport for 2023. Møteleder opplyste videre om at etter allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets erklæring for eierstyring og selskapsledelse i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Og at det ikke skal stemmes over redegjørelsen.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

9. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Møteleder viste til at styret har utarbeidet en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b. Selskapets revisor har kontrollert at rapporten inneholder opplysningene som kreves etter bestemmelsen og forskrift av 11. desember 2020 nr. 2730 om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer.

Møteleder opplyste videre at den ordinære generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over rapporten, jf. allmennaksjeloven §§ 5-6 (4) og 6-16 b (2).

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023.

10. Aksjeincentivprogram for ansatte

Møteleder presenterte forslaget til et nytt RSU-program i tråd med vedtatt aksjeincentivordning for ledende ansatte i SalMar ASA med konsernselskaper.

Generalforsamlingen godkjente at aksjeincentivordningen for ledende ansatte i SalMar videreføres med nytt program. Programmet kan omfatte personer i ledende stillinger og nøkkelpersoner i konsernet. Programmet gir de ansatte rett til å motta aksjer vederlagsfritt. Rettigheten opptjenes over tre år. Den enkelte ansatte kan maksimalt tildeles rettigheter til aksjer for en verdi tilsvarende en halv årslønn. Opptjening av 2/3 av rettighetene er avhengig av at gitte prestasjonskriterier oppnås. Verdien av de aksjene som frigjøres under de ulike program kan det enkelte år ikke

6. Approval of remuneration to members of the Board of Directors, the Nomination Committee and the Risk and Audit Committee

The chair of the Nomination Committee presented the committee's recommendation with respect to remuneration for the coming term, June 2024 to June 2025. The recommendation was included as an attachment to the invitation.

The general meeting approved the remuneration to members of the Board of Directors, the Nomination Committee and the Risk and Audit Committee.

7. Approval of the auditor's fees

The AGM chair presented the auditor's fees as described in note 2.8 of the consolidated accounts for SalMar ASA and note 5 of the parent company accounts for SalMar ASA, included in the 2023 annual report.

The general meeting approved the auditor's fees as set out in the 2023 annual report.

8. The Board's statement on corporate governance

AGM Chair pointed out that the statement on corporate governance issued by the Board on 12 April 2024 was included in the annual report for 2023. The AGM Chair further stated that pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Public Companies Act") Section 5-6 (5) the AGM shall consider the Board's statement relating to corporate governance in accordance with the Norwegian Law of Accounting § 3-3b. And it shall not be voted over the statement.

The general meeting accepted the statement as a matter of information.

9. Report on salary and other remuneration for senior executives

The AGM Chair pointed out that the Board has prepared a report for a full overview of awarded and due salary and other remuneration of senior executives of the Company in accordance with the Public Companies Act § 6-16 b. SalMar's auditor has verified that the report contains the information required by the mentioned provision as well as the regulation of 11 December 2020 nr. 2730 on guidelines and report on remuneration of executive personnel

The AGM Chair further notified that the AGM shall hold a consultative vote on the Board's report, cf. the Public Companies Act Sections 5-6 (4) and 6-16 b (2).

The AGM endorsed the Board's report relating to remuneration and other benefits payable to senior executives for 2023.

10. Share-based incentive scheme for employees

The AGM Chair presented the proposal for a new RSU programme in line with the previously approved share-based incentive scheme for senior executives of SalMar ASA and other group companies.

The AGM approved that the share-based incentive scheme for senior executives of SalMar shall be continued with a new program. The program may include persons holding senior positions and key personnel in the Group. The program entitles employees to receive shares free of charge. The right is earned over a three year period. The value of the rights to shares granted to any individual employee may not exceed the equivalent of six months' salary. The earning of 2/3 of such rights is dependent on certain specified performance criteria being met. The maximum amount that the individual

overstige en hel årslønn. Det maksimale antall aksjer i programmet kan ikke overstige 300 000. Den samlede regnskapsmessige kostnad for programmet er estimert til NOK 95 millioner kroner (ved full uttelling) fordelt over tre år.

Styret gis fullmakt til å utarbeide de nærmere retningslinjer for programmet innenfor de rammer som er gitt over og i styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

11. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for komiteens arbeid.

I henhold til selskapets gjeldende vedtekter skal styret bestå av fem til ni medlemmer. Styret består nå av 7 medlemmer hvorav to er representanter for de ansatte. Styreleder Gustav Witzøe, styremedlemmene Arnhild Holstad og Morten Loktu samt varamedlemmene Magnus Dybvad og Stine Brenna er på valg i år.

Valgkomiteen har i sin vurdering av styrets sammensetning lagt vekt på aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, erfaring og kapasitet.

Med basis i det overstående innstilte valgkomiteen enstemmig på gjenvalg av Gustav Witzøe som styreleder, gjenvalg av Arnhild Holstad og Morten Loktu som styremedlemmer, gjenvalg av Magnus Dybvad som varamedlem og valg av Vibecke Bondø som varamedlem.

Generalforsamlingen godkjente valg av følgende medlemmer til styret:

Gustav Witzøe (gjenvalg som styreleder)

Arnhild Holstad (gjenvalg som styremedlem)

Morten Loktu (gjenvalg som styremedlem)

Magnus Dybvad (gjenvalg som varamedlem for Leif Inge Nordhammer og Gustav Witzøe)

Vibecke Bondø (varamedlem for Margrethe Hauge, Arnhild Holstad og Morten Loktu)

Alle med tjenestetid frem til den årlige generalforsamlingen i 2026

employee may accrue under the various programs in any one year may not exceed the equivalent of one whole year's salary. The maximum number of shares in the programme may not exceed 300,000. The program's overall recognised cost is estimated at NOK 95 million (if utilised in full) distributed over three years.

The Board is authorised to draw up more specific guidelines for the scheme, within the framework given in this resolution and in the Board's guidelines for remuneration and other benefits to senior executives.

11. Election of directors to the Board

The leader of the Nomination Committee gave an account of the committee's work.

Pursuant to the company's current articles of association the board of directors shall comprise of five to nine members. The Board of Directors consist today of seven members of whom two are employee representatives. The Chair of the Board of Directors Gustav Witzøe, board members Arnhild Holstad and Morten Loktu and deputy board members Magnus Dybvad and Stine Brenna are up for election this year.

In its assessment of the composition of the Board, the Nomination Committee has emphasized the interests of the shareholder community and the Company's need for competence, continuity, experience and capacity.

The Nomination Committee recommends for re-election of Gustav Witzøe as board chair, re-election of Arnhild Holstad and Morten Loktu as board members, re-election of Magnus Dybvad as deputy board member and election of Vibecke Bondø as deputy board member.

The general meeting approved the following persons to the Board of Directors:

Gustav Witzøe (re-election as Chair of the Board of Directors)

Arnhild Holstad (re-election as Board Member)

Morten Loktu (re-election as Board Member)

Magnus Dybvad (re-election as Deputy Board Member for Leif Inge Nordhammer and Gustav Witzøe)

Vibecke Bondø (Deputy Board Member for Margrethe Hauge, Arnhild Holstad and Morten Loktu)

Each with a term until the annual general meeting in 2026

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens leder redegjorde at av valgkomiteens tre medlemmer er Endre Kolbjørnsen på valg i år og som følge av at Karianne Tung forlot som medlem høsten 2023 er det også foreslått en ny kandidat for henne.

Generalforsamlingen vedtok å gjenvelge Endre Kolbjørnsen som medlem og velge Ingjer Ofstad som medlem av valgkomiteen begge med tjenestetid frem til den årlige generalforsamlingen i 2026.

13. Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

På den ordinære generalforsamlingen 8. juni 2023 fikk styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital for å finansiere investeringer og kjøp av virksomhet gjennom kontantemisjoner og tingsinnskudd. Denne fullmakten løper frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024 og styret foreslår at fullmakten fornyes. Det følger av formålet med fullmakten at styret vil kunne ha behov for å sette eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til side, noe fullmakten åpner for.

Styret foreslår at fullmakten må ses i sammenheng med fullmakt gitt under pkt. 14, slik at det totale antall aksjer som kan utstedes for begge fullmakter ikke kan overstige 5% av totalt antall aksjer i selskapet.

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. Styret gis under henvisning til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 650 486,50 ved utstedelse av inntil 6 601 946 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Dog slik at den totale aksjekapitalforhøyelsen som kan foretas etter denne fullmakten og fullmakt til å ta opp konvertible lån, ref pkt. 14, samlet sett ikke kan overstige 5% av aksjekapitalen.
- II. Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.
- III. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2 og kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- IV. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2025, dog ikke utover 30. juni 2025.
- V. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelsen av aksjekapitalen nødvendiggjør.

Fullmakten erstatter fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital gitt i ordinær generalforsamling 8. juni 2023.

Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til å forhøye selskapets aksjekapital. Fullmakten erstatter fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital gitt i ordinær generalforsamling 8. juni 2023.

12. Election of Nomination Committee members

The AGM chair stated that of the committee's three members, the seat held by Endre Kolbjørnsen is up for election this year and since Karianne Tung left her position in the fall 2023 a candidate is also proposed for her.

The AGM voted to re-elect Endre Kolbjørnsen as member and elect Ingjer Ofstad as member both with a term until the annual general meeting in 2026.

13. Resolution authorising the Board to raise the Company's share capital

The AGM held on 8 June 2023 authorised the Board to increase the Company's share capital to finance investments and the acquisition of businesses by means of issues in cash and by contributions in kind. This authorisation is valid until the 2024 AGM, and the Board proposes that the authorisation be renewed.

Given the purpose of the authorisation the Board may need to waive existing shareholders' preference rights, which is permitted under the terms of the authorisation.

The Board proposes that the Board's authorisation must be viewed in light of the authorisation pursuant to point 14, so that the total number of shares that may be issued under both authorisations does not exceed 5 per cent of the total amount of shares in the Company.

The AGM Chair gave an account of the proposed resolution:

- I. Pursuant to Section 10-14 of the Public Companies Act the Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1,650,486.50 through issue of up to 6,601,946 new shares, each with a nominal value of NOK 0.25. This authorisation may be exercised several times within this overall amount. Although so that capital increases under this authorisation and the authorisation to take up convertible loans referred to in item 14 taken together may not exceed 5 per cent of the share capital.
- II. The Board may decide that shareholders' preference rights with respect to the new shares may be set aside.
- III. The authorisation also covers the raising of capital through contributions of assets other than money, etc, and the right to allow the Company to assume specific liabilities, cf. Section 10-2 of the Public Companies Act, and to increase share capital in the event of a merger pursuant to Section 13-5 of the Public Companies Act.
- IV. The authorisation is valid until the 2025 annual general meeting or 30 June 2025 at the latest.
- V. The Board is authorised to make such amendments to the Articles of Association as are necessary in connection with the share capital increase.

The authorisation replaces the previous authorisation to raise the Company's share capital given in the annual general meeting 8 June 2023.

The AGM approved the resolution authorising the Board to raise the company's share capital. The authorisation replaces the previous authorisation to raise the company's share capital given in the AGM of 8 June 2023.

14. Fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån

Styret foreslår at det gis en styrefullmakt til å ta opp konvertible lån for å gi selskapet mulighet til å benytte slike finansielle instrumenter som en del av sin samlede finansiering på kort varsel.

Styret foreslår at fullmakten må ses i sammenheng med fullmakt gitt under pkt. 13, slik at det totale antall aksjer som kan utstedes for begge fullmakter ikke kan overstige 5% av totalt antall aksjer i selskapet.

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 11-8 fullmakt til å treffe beslutning om opptak av konvertible lån med samlet hovedstol på til sammen inntil NOK 3 000 000 000.
- II. Ved konvertering av lån tatt opp i henhold til denne fullmakten, skal selskapets aksjekapital kunne forøyes med inntil NOK 1 650 486,50, dog slik at den totale aksjekapitalforhøyelsen som kan foretas etter denne fullmakten og fullmakt til å forøye selskapets aksjekapital, ref pkt. 13, samlet sett ikke kan overstige 5% av aksjekapitalen.
- III. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 jf. § 10-4 kan fravikes.
- IV. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2025, dog ikke utover 30. juni 2025.

Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til å ta opp konvertible lån.

15. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

På den ordinære generalforsamlingen 8. juni 2023 fikk styret fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer oppad begrenset slik at selskapet ikke kan foreta tilbakekjøp dersom det fører til at selskapet etter slikt tilbakekjøp vil eie mer enn 10 % av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-2.

Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Fullmakten kan benyttes til erverv av egne aksjer i forbindelse med forpliktelser knyttet til aksjeincentivprogram for ledende ansatte og som et virkemiddel for å føre verdier tilbake til sine aksjonærer, samt til erverv av egne aksjer for etterfølgende sletting eller salg.

Etter styrets oppfatning er det hensiktsmessig å tilrettelegge for mulige tilbakekjøp av selskapets egne aksjer. En slik ordning vil gi styret utvidet mulighet til å utnytte allmennaksjelovens mekanismer for distribusjon av kapital til selskapets aksjeeiere. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også kunne være et nyttig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur. Tilbakekjøp av egne aksjer kommer aksjeeierne til gode, enten i form av en mulighet til å selge aksjer til selskapet eller ved at de gjenværende aksjene får en høyere eierandel i selskapet.

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 13 203 892 egne aksjer med en pålydende verdi på til sammen NOK 3 300 973. Likevel slik at selskapet ikke kan foreta tilbakekjøp dersom det fører til at selskapet etter slikt tilbakekjøp vil eie mer enn 10 % av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-2.
- II. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 1 000.
- III. Styret står fritt til å avgjøre hvilken metode som skal brukes ved kjøp og eventuelt påfølgende salg av aksjene.
- IV. Alminnelige likebehandlingsprinsipper skal etterleves i forhold til transaksjoner med aksjonærer på grunnlag av fullmakten.

14. Resolution authorising the Board to take up convertible loans

The Board of Directors proposes that it be authorised to take up convertible loans to enable the Company to make use of such financial instruments at short notice as part of its overall financing capability.

The Board proposes that the authorisation be seen in connection with the authorisation granted under item 13, such that the total number of shares for both authorisations shall not exceed 5 per cent of the total number of shares in the Company.

The AGM Chair gave an account of the proposed resolution:

- I. Pursuant to Section 11-8 of the Public Companies Act, the Board is authorised to take up convertible loans with an aggregate total principal of up to NOK 3,000,000,000.
- II. In connection with the conversion of any loan taken out under this authorisation, the Company's share capital may be increased by up to NOK 1,650,486.50, although so that capital increases under this authorisation and the authorisation to raise the Company's share capital referred to in item 13 taken together may not exceed 5 per cent of the share capital.
- III. Shareholders' preference rights pursuant to section 11-4, cf. section 10-4, of the Public Companies Act may be set aside.
- IV. The authorisation is valid until the 2025 AGM or 30 June 2025 at the latest.

The AGM approved the resolution authorising the Board to take up convertible loans.

15. Resolution authorising the Board to buy back the Company's own shares

The AGM 8 June 2023 authorised the Board to buy back the Company's own shares limited so that the Company may not buy back shares to the extent that its shareholding will exceed 10% of the Company's outstanding share capital as set out in the Public Companies Act section 9-2.

The Board proposes that the authorisation is renewed.

The authorisation can be used to buy back own shares in order to meet obligations under the Company's share-based incentive schemes for senior executives and also as a way of returning value to its shareholders, as well as to buy back own shares for subsequent cancellation or sale.

The Board is of the view that it is beneficial to facilitate possible buy-backs of the Company's shares. Such arrangement would give the Board an extended possibility to utilise the Public Companies Act's mechanisms for distribution of capital to the Company's shareholders. Buy-backs of shares in the Company could also be a useful tool to facilitate an adequate capital structure of the Company on a continuous basis. Furthermore, buy-back of shares will also benefit the shareholders, either through a possibility to sell shares to the Company or by providing the remaining shares with an increased ownership interest in the Company.

The AGM Chair gave an account of the proposed resolution:

- I. Pursuant to Section 9-4 of the Public Companies Act, the Board is authorised to purchase up to 13,203,892 of the Company's own shares with an aggregate nominal value of NOK 3,300,973. It being understood that the Company may not buy back shares to the extent that its shareholding will exceed 10% of the Company's outstanding share capital as set out in the Public Companies Act section 9-2.
- II. The amount payable per share shall be not less than NOK 1 and not more than NOK 1,000.
- III. The Board is free to determine the acquisition method and possible subsequent sale of the shares.

V. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2025, dog ikke utover 30. juni 2025.

Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til erverv av egne aksjer.

16. Valg av revisor

Selskapet har gjennomført en anbudsprosess med formål å velge ny revisor fra og med regnskapsåret 2024. Revisjonsutvalget har anbefalt å velge EY eller PWC som Selskapets nye revisor, med EY som de foretrukne valget basert på en grundig vurdering. Styret støtter revisjonsutvalgets vurdering og anbefaling.

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente å velge revisjonsfirmaet Ernst & Young AS, organisasjonsnummer 976 389 387, som SalMar ASAs revisor fra og med regnskapsåret 2024.

17. Godkjenning av avtale med ansatte om styrerepresentasjon

SalMar ASA har som følge av konsernordning i utgangspunktet plikt til å opprette bedriftsforsamling. I samsvar med allmennaksjeloven og representasjonsforskriften har selskapet og de ansatte i SalMar ASA inngått avtale om at det ikke skal opprettes bedriftsforsamling, mot at de ansatte i stedet får rett til å velge to observatører til styret. Avtalen med de ansatte er betinget av generalforsamlingens godkjenning.

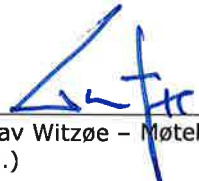
Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente avtale med de ansatte om at det ikke skal opprettes bedriftsforsamling.

Møteleder takket aksjeeierne for fremmøte

Møtet ble hevet 12:40

Frøya, 6. juni 2024



Gustav Witzøe – Møteleder/AGM Chair
(sign.)

IV. Transactions with shareholders undertaken on the basis of this authorisation shall comply with ordinary principles of non-discrimination.

V. The authorisation is valid until the 2025 AGM or 30 June 2025 at the latest.

The AGM approved the resolution authorising the Board to buy back the company's own shares.

16. Appointment of Auditor

The company has conducted a tender process with the aim of selecting a new auditor from the fiscal year 2024 onwards. The audit committee has recommended the selection of either EY or PWC as the company's new auditor, with EY being the preferred choice based on a thorough evaluation. The board supports the assessment and recommendation of the audit committee.

The AGM Chair gave an account of the proposed resolution:

The general meeting approved to appoint the auditing firm Ernst & Young AS, reg. no. 976 389 387, as the auditor of SalMar ASA from the fiscal year 2024 onwards.

17. Approval of agreement with employees regarding board representation

SalMar ASA, as a result of its corporate structure, is initially obliged to establish a corporate assembly. In accordance with the Public Companies Act and the Representation Regulations, the company and the employees of SalMar ASA have entered into an agreement that no corporate assembly shall be established, provided that the employees instead have the right to elect two observers to the board. The agreement with the employees is subject to approval by the general meeting.

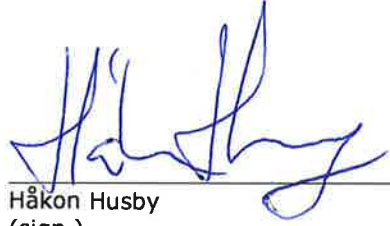
The AGM Chair gave an account of the proposed resolution:

The general meeting approved the agreement with the employees that no corporate assembly shall be established.

The AGM Chair thanked the shareholders for their attendance.

The meeting was adjourned at 12:40

Frøya, 6 June 2024



Håkon Husby
(sign.)

ISIN:	<u>NO0010310956, SalMar ASA</u>
Generalforsamlingsdato	06-06-2024
Dagens dato	06-06-2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt :

3

	Antall Aksjer	% Kapital
Total aksjer	132.038.920	
- selskapets egne aksjer	278.854	
Totalt stemmeberettigede aksjer	131.760.066	
Representert ved egne aksjer	800	0,00%
Representert ved forhåndsstemme	102.521.375	77,81%
Representert ved fullmakt	1.735.193	1,32%
Representert ved stemmeinstruks	2.163.796	1,64%
Sum fullmakter	3.898.989	2,96%
Totalt representert stemmeberettiget	106.421.164	80,77%

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

Nordea

SalMar ASA

	
--	--

ISIN:	<u>NO0010310956, SalMar ASA</u>
AGM date:	06-06-2024
Today's date:	06-06-2024

Number of investors with voting rights attending :

3

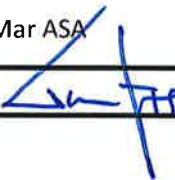
	Shares	Pct. of capital
Total shares	132.038.920	
- shares owned by the issuer	278.854	
Total shares with voting rights	131.760.066	
Represented by own shares	800	0,00%
Represented by vote by correspondance	102.521.375	77,81%
Represented by proxy	1.735.193	1,32%
Represented by voting instruction	2.163.796	1,64%
Sum proxy shares	3.898.989	2,96%
Total represented with voting rights	106.421.164	80,77%

Registrar for the company:

Signature company:

Nordea

SalMar ASA

	
--	--

Protocol Annual General Assembly SalMar ASA

ISIN:	NO0010310956
Share capital:	32.940.016,50
Annual General Meeting date	06-06-2024
Today's date	06-06-2024

	For	Against	Voted	Abstain	Not voted	Represented shares
Item 1						
	106.420.396	-	106.420.396	768	-	106.421.164
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	106.420.396	-	106.420.396	768	-	106.421.164
Item 2						
	106.420.326	70	106.420.396	768	-	106.421.164
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	106.420.326	70	106.420.396	768	-	106.421.164
Item 4						
	106.160.051	230.560	106.390.611	30.553	-	106.421.164
votes cast in %	99,78%	0,22%				
representation of sc in %	99,75%	0,22%	99,97%	0,03%	0,00%	
votes cast of total sc %	80,6%	0,2%	80,7%	0,0%	0,0%	
Total	106.160.051	230.560	106.390.611	30.553	-	106.421.164
Item 5						
	104.774.553	1.645.843	106.420.396	768	-	106.421.164
votes cast in %	98,45%	1,55%				
representation of sc in %	98,45%	1,55%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	79,5%	1,2%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	104.774.553	1.645.843	106.420.396	768	-	106.421.164
Item 6						
	105.091.115	1.328.511	106.419.626	1.538	-	106.421.164
votes cast in %	98,75%	1,25%				
representation of sc in %	98,75%	1,25%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	79,8%	1,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	105.091.115	1.328.511	106.419.626	1.538	-	106.421.164
Item 7						
	105.026.787	1.393.389	106.420.176	988	-	106.421.164
votes cast in %	98,69%	1,31%				
representation of sc in %	98,69%	1,31%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	79,7%	1,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	105.026.787	1.393.389	106.420.176	988	-	106.421.164
Item 9						
	80.701.695	25.607.854	106.309.549	111.615	-	106.421.164
votes cast in %	75,91%	24,09%				
representation of sc in %	75,83%	24,06%	99,90%	0,10%	0,00%	
votes cast of total sc %	61,2%	19,4%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total	80.701.695	25.607.854	106.309.549	111.615	-	106.421.164
Item 10						
	81.817.830	24.494.354	106.312.184	108.980	-	106.421.164
votes cast in %	76,96%	23,04%				
representation of sc in %	76,88%	23,02%	99,90%	0,10%	0,00%	
votes cast of total sc %	62,1%	18,6%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total	81.817.830	24.494.354	106.312.184	108.980	-	106.421.164

Item 11.1		98.246.210	8.058.640	106.304.850	116.314	-	106.421.164
	votes cast in %	92,42%	7,58%				
	representation of sc in %	92,32%	7,57%	99,89%	0,11%	0,00%	
	votes cast of total sc %	74,6%	6,1%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total		98.246.210	8.058.640	106.304.850	116.314	-	106.421.164
Item 11.2		104.549.051	1.791.905	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	votes cast in %	98,31%	1,69%				
	representation of sc in %	98,24%	1,68%	99,92%	0,08%	0,00%	
	votes cast of total sc %	79,3%	1,4%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total		104.549.051	1.791.905	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Item 11.3		104.713.418	1.627.538	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	votes cast in %	98,47%	1,53%				
	representation of sc in %	98,40%	1,53%	99,92%	0,08%	0,00%	
	votes cast of total sc %	79,5%	1,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total		104.713.418	1.627.538	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Item 11.4		106.062.328	278.628	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	votes cast in %	99,74%	0,26%				
	representation of sc in %	99,66%	0,26%	99,92%	0,08%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,5%	0,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total		106.062.328	278.628	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Item 11.5		106.062.358	278.598	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	votes cast in %	99,74%	0,26%				
	representation of sc in %	99,66%	0,26%	99,92%	0,08%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,5%	0,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Total		106.062.358	278.598	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Item 12.1		106.269.879	150.489	106.420.368	796	-	106.421.164
	votes cast in %	99,86%	0,14%				
	representation of sc in %	99,86%	0,14%	100,00%	0,00%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,7%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total		106.269.879	150.489	106.420.368	796	-	106.421.164
Item 12.2		106.246.832	173.536	106.420.368	796	-	106.421.164
	votes cast in %	99,84%	0,16%				
	representation of sc in %	99,84%	0,16%	100,00%	0,00%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,6%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total		106.246.832	173.536	106.420.368	796	-	106.421.164
Item 13		106.355.449	64.847	106.420.296	868	-	106.421.164
	votes cast in %	99,94%	0,06%				
	representation of sc in %	99,94%	0,06%	100,00%	0,00%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,7%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total		106.355.449	64.847	106.420.296	868	-	106.421.164
Item 14		106.400.726	19.565	106.420.291	873	-	106.421.164
	votes cast in %	99,98%	0,02%				
	representation of sc in %	99,98%	0,02%	100,00%	0,00%	0,00%	
	votes cast of total sc %	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total		106.400.726	19.565	106.420.291	873	-	106.421.164

Item 15						
	106.255.266	165.030	106.420.296	868	-	106.421.164
votes cast in %	99,84%	0,16%				
representation of sc in %	99,84%	0,16%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	80,6%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	106.255.266	165.030	106.420.296	868	-	106.421.164

Item 16						
	104.845.082	1.574.994	106.420.076	1.088	-	106.421.164
votes cast in %	98,52%	1,48%				
representation of sc in %	98,52%	1,48%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	79,6%	1,2%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	104.845.082	1.574.994	106.420.076	1.088	-	106.421.164

Item 17						
	106.420.296	-	106.420.296	868	-	106.421.164
votes cast in %	100,00%	0,00%				
representation of sc in %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Total	106.420.296	-	106.420.296	868	-	106.421.164

Account controller for the company

Nordea

Signature company

SalMar ASA



Protokoll for generalforsamling SalMar ASA

ISIN:	NO0010310956
Aksjekapital:	32.940.016,50
Generalforsamlingsdato:	06-06-2024
Dagens dato:	06-06-2024

	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1.						
	106.420.396	-	106.420.396	768	-	106.421.164
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
% total AK	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt	106.420.396	-	106.420.396	768	-	106.421.164
Sak 2.						
	106.420.326	70	106.420.396	768	-	106.421.164
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
% total AK	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt	106.420.326	70	106.420.396	768	-	106.421.164
Sak 4.						
	106.160.051	230.560	106.390.611	30.553	-	106.421.164
% avgitte stemmer	99,78%	0,22%				
% representert AK	99,75%	0,22%	99,97%	0,03%	0,00%	
% total AK	80,6%	0,2%	80,7%	0,0%	0,0%	
Totalt	106.160.051	230.560	106.390.611	30.553	-	106.421.164
Sak 5.						
	104.774.553	1.645.843	106.420.396	768	-	106.421.164
% avgitte stemmer	98,45%	1,55%				
% representert AK	98,45%	1,55%	100,00%	0,00%	0,00%	
% total AK	79,5%	1,2%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt	104.774.553	1.645.843	106.420.396	768	-	106.421.164
Sak 6.						
	105.091.115	1.328.511	106.419.626	1.538	-	106.421.164
% avgitte stemmer	98,75%	1,25%				
% representert AK	98,75%	1,25%	100,00%	0,00%	0,00%	
% total AK	79,8%	1,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt	105.091.115	1.328.511	106.419.626	1.538	-	106.421.164
Sak 7.						
	105.026.787	1.393.389	106.420.176	988	-	106.421.164
% avgitte stemmer	98,69%	1,31%				
% representert AK	98,69%	1,31%	100,00%	0,00%	0,00%	
% total AK	79,7%	1,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt	105.026.787	1.393.389	106.420.176	988	-	106.421.164
Sak 9.						
	80.701.695	25.607.854	106.309.549	111.615	-	106.421.164
% avgitte stemmer	75,91%	24,09%				
% representert AK	75,83%	24,06%	99,90%	0,10%	0,00%	
% total AK	61,2%	19,4%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt	80.701.695	25.607.854	106.309.549	111.615	-	106.421.164
Sak 10.						
	81.817.830	24.494.354	106.312.184	108.980	-	106.421.164
% avgitte stemmer	76,96%	23,04%				
% representert AK	76,88%	23,02%	99,90%	0,10%	0,00%	
% total AK	62,1%	18,6%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt	81.817.830	24.494.354	106.312.184	108.980	-	106.421.164

Sak 11.1		98.246.210	8.058.640	106.304.850	116.314	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	92,42%	7,58%				
	% representert AK	92,32%	7,57%	99,89%	0,11%	0,00%	
	% total AK	74,6%	6,1%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt		98.246.210	8.058.640	106.304.850	116.314	-	106.421.164
Sak 11.2		104.549.051	1.791.905	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	98,31%	1,69%				
	% representert AK	98,24%	1,68%	99,92%	0,08%	0,00%	
	% total AK	79,3%	1,4%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt		104.549.051	1.791.905	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Sak 11.3		104.713.418	1.627.538	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	98,47%	1,53%				
	% representert AK	98,40%	1,53%	99,92%	0,08%	0,00%	
	% total AK	79,5%	1,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt		104.713.418	1.627.538	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Sak 11.4		106.062.328	278.628	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,74%	0,26%				
	% representert AK	99,66%	0,26%	99,92%	0,08%	0,00%	
	% total AK	80,5%	0,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt		106.062.328	278.628	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Sak 11.5		106.062.358	278.598	106.340.956	80.208	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,74%	0,26%				
	% representert AK	99,66%	0,26%	99,92%	0,08%	0,00%	
	% total AK	80,5%	0,2%	80,7%	0,1%	0,0%	
Totalt		106.062.358	278.598	106.340.956	80.208	-	106.421.164
Sak 12.1		106.269.879	150.489	106.420.368	796	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,86%	0,14%				
	% representert AK	99,86%	0,14%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,7%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.269.879	150.489	106.420.368	796	-	106.421.164
Sak 12.2		106.246.832	173.536	106.420.368	796	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,84%	0,16%				
	% representert AK	99,84%	0,16%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,6%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.246.832	173.536	106.420.368	796	-	106.421.164
Sak 13.		106.355.449	64.847	106.420.296	868	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,94%	0,06%				
	% representert AK	99,94%	0,06%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,7%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.355.449	64.847	106.420.296	868	-	106.421.164
Sak 14.		106.400.726	19.565	106.420.291	873	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,98%	0,02%				
	% representert AK	99,98%	0,02%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.400.726	19.565	106.420.291	873	-	106.421.164

Sak 15.		106.255.266	165.030	106.420.296	868	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	99,84%	0,16%				
	% representert AK	99,84%	0,16%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,6%	0,1%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.255.266	165.030	106.420.296	868	-	106.421.164

Sak 16.		104.845.082	1.574.994	106.420.076	1.088	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	98,52%	1,48%				
	% representert AK	98,52%	1,48%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	79,6%	1,2%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		104.845.082	1.574.994	106.420.076	1.088	-	106.421.164

Sak 17.		106.420.296	-	106.420.296	868	-	106.421.164
	% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
	% representert AK	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
	% total AK	80,8%	0,0%	80,8%	0,0%	0,0%	
Totalt		106.420.296	-	106.420.296	868	-	106.421.164

Kontofører for selskapet:

Nordea

For selskapet:

SaltMar ASA