

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
SALMON EVOLUTION ASA**

Den 5. juni 2025 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Salmon Evolution ASA, org.nr. 925 344 877 («Selskapet»).

Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte, via Lumi AGM webcast.

Styrets leder Tore Tønseth åpnet generalforsamlingen og registrerte at 247 516 593 aksjer, tilsvarende 53,51 % av Selskapets aksjer var representert.

Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er vedlagt denne protokollen.

Til behandling forelå følgende saker:

1 Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Tore Tønseth ble valgt som møteleder. Trond Håkon Schaug-Pettersen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.»

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.»

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
SALMON EVOLUTION ASA**

On 5 June 2025, the annual general meeting was held in Salmon Evolution ASA, org. no. 925 344 877 (the “Company”).

The general meeting was held as a digital meeting, via Lumi AGM webcast.

Chair of the Board Tore Tønseth opened the general meeting and noted that the list of attending shareholders showed that 247,516,593 shares, corresponding to 53.51 % of the Company’s shares were represented.

A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed to these minutes.

The following items were on the agenda:

1 Appointment of chair of the meeting and person to sign the minutes together with the chair

The general meeting adopted the following resolution:

“Tore Tønseth was elected as chairman of the meeting. Trond Håkon Schaug-Pettersen was elected to co-sign the minutes together with the chairman.”

2 Approval of the notice and agenda

The general meeting adopted the following resolution:

“The notice and the agenda were approved.”

3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for Salmon Evolution ASA og konsernet for regnskapsåret 2024 godkjennes.»

4 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen avstemning)

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring. Det ble ikke foretatt avstemning under dette punktet.

5 Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til styret og ledende ansatte for 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen slutter seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til styret og ledende ansatte for 2024.»

6 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner endringene til retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til styret og ledende ansatte.»

3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2024

The general meeting adopted the following resolution:

"The annual accounts and annual report for Salmon Evolution ASA and the group for the financial year 2024 are approved."

4 Consideration of the board of directors' statement on corporate governance (no voting)

The general meeting considered the board of directors' statement on Corporate Governance. No voting took place under this agenda item.

5 Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management and the board of directors of the Company for 2024

The general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to the board and executive management for 2024."

6 Approval of guidelines for the determination of salary and other remuneration to the executive management and the board of directors of the Company

The general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting approves the changes to the guidelines for determining salary and other remuneration to the board and executive management."

7 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Peder Stette, Vibecke Bondø, Jan Emil Johannessen og Anne Breiby gjenvelges som styremedlemmer for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2027. Styret skal heretter bestå av følgende personer:

- *Tore Tønseth (leder),*
- *Jan Emil Johannessen*
- *Vibecke Bondø*
- *Peder Stette,*
- *Anne Breiby,*
- *Eunhong Min, og*
- *Ingvild Vartdal».*

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Frode Håkon Kjølås og Berit Rogne gjenvelges som medlemmer av Valgkomiteen for to nye år frem til ordinær generalforsamling i 2027. Valgkomiteen skal heretter bestå av følgende personer:

- *Frode Håkon Kjølås (leder)*
- *Berit Rogne, og*

7 Election of members to the board of directors

The general meeting adopted the following resolution:

“Peder Stette, Vibecke Bondø, Jan Emil Johannessen and Anne Breiby are re-elected as board members for a period of two years until the annual general meeting in 2027. The board shall hereinafter comprise of the following persons:

- *Tore Tønseth (chair),*
- *Jan Emil Johannessen*
- *Vibecke Bondø*
- *Peder Stette,*
- *Anne Breiby,*
- *Eunhong Min, and*
- *Ingvild Vartdal».*

8 Election of members to the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

“Frode Håkon Kjølås og Berit Rogne is re-elected as members of the nomination committee for a period of two years until the annual general meeting in 2027. The nomination committee shall henceforth consist of the following persons:

- *Frode Håkon Kjølås (chair)*
- *Berit Rogne, and*
- *Trond Svinø.”*

- Trond Svinø.”

9 Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Styrets leder: NOK 575 000

Ordinære styremedlemmer: NOK 290 000

Tillegg for:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 200 000

Medlem av revisjonsutvalget: NOK 145 000.»

10 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Komiteéns leder: NOK 85 000

Ordinære komitémedlemmer: NOK 60 000»

9 Determination of remuneration to the board of directors and the audit committee

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting approves the following remuneration of the board from the annual general meeting in 2024 and up until the annual general meeting in 2025:

The Chair of the board: NOK 575,000

Ordinary board members: NOK 290,000

Additional fees:

The Chair of the audit committee: NOK 200,000

Members of the audit committee: NOK 145,000.”

10 Determination of remuneration to the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the annual general meeting in 2024 and up until the annual general meeting in 2025:

Committee leader: NOK 85,000

Ordinary committee members: NOK 60,000.”

11 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 1 739 000 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2024 godkjennes.»

12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 809 555,78.
2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2026 og 30. juni 2026.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med konsernets insentivprogrammer.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf.allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.
6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som

11 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration to the auditor of NOK 1,739,000 for the audit of the Company’s 2024 annual accounts is approved.”

12 Board authorisation to increase the share capital in connection with the Company’s incentive programmes

The general meeting adopted the following resolution:

1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 809,555.78.
2. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2026 and 30 June 2026.
3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.
4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the group’s incentive programmes.
5. The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2). The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
6. The board of directors decides the other terms and may amend the articles of

aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.

association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.

- 7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.*

- 7. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to increase the share capital in connection with the Company's incentive programmes shall be cancelled.*

13 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke Selskapets kapital

13 Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 4 626 033.*
- 2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2026 og 30. juni 2026.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse til det formål å innhente egenkapital for fremtidige investeringer innenfor Selskapets virkeområde og generelle selskapsformål, eller for å styrke Selskapets kapital.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes*

- 1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 4,626,033.*
- 2. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2026 and 30 June 2026.*
- 3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.*
- 4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with raising equity capital for future investments within the Company's scope of operations or for general corporate purposes, or for strengthening of the Company's equity capital.*
- 5. The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2). The authorisation can be used in*

*i situasjoner som beskrevet i
verdipapirhandelloven § 6-17.*

*situations as described in the Norwegian
Securities Trading Act section 6-17.*

6. *Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*

6. *The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*

* * *

Det forelå ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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

5. juni / 5 June 2025

Tore Tønseth,
møteleder / chairman

Trond Håkon Schaug-Pettersen,
medundertegner / co-signer

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /Attendance Summary Report Salmon Evolution ASA Generalforsamling / AGM 5 June 2025

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees:	9
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	247,516,593
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	89
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	462,603,306
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	53.51%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	462,603,306
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	53.51%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 9 247,516,593

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	2	6,050	2
Gjest / Guest (web)	4	0	0
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	111,604,413	44
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	135,616,655	41
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	289,475	2

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Salmon Evolution ASA GENERALFORSAMLING / AGM 05 June 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 05 June 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 05 June 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 462,603,306

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	247,514,366	100.00	0	0.00	2,227	247,516,593	53.51%	0
2	247,514,316	100.00	0	0.00	2,227	247,516,543	53.51%	50
3	247,477,390	100.00	6,000	0.00	33,153	247,516,543	53.51%	50
5	224,954,953	90.90	22,528,437	9.10	33,153	247,516,543	53.51%	50
6	224,055,201	90.52	23,453,115	9.48	2,227	247,510,543	53.50%	6,050
7	247,231,810	100.00	0	0.00	284,783	247,516,593	53.51%	0
8	247,225,860	100.00	0	0.00	284,733	247,510,593	53.50%	6,000
9	247,223,710	100.00	2,150	0.00	284,733	247,510,593	53.50%	6,000
10	247,225,810	100.00	50	0.00	290,733	247,516,593	53.51%	0
11	247,225,810	100.00	50	0.00	284,733	247,510,593	53.50%	6,000
12	223,592,826	90.34	23,921,540	9.66	2,227	247,516,593	53.51%	0
13	223,738,539	90.39	23,775,827	9.61	2,227	247,516,593	53.51%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services