

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

Den 5. juni 2024 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 208 107 226 aksjer, tilsvarende 50,28 % 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 2024, 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 208,107,226 shares, corresponding to 50.28 % 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 2023

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2023.»

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 ledende ansatte for 2023

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen slutter seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2023 etter allmennaksjeloven § 6-16b.»

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner endringene til retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen

3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2023

The general meeting adopted the following resolution:

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved. No dividend shall be paid for 2023.”

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 of the Company for 2023

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to executive management for 2023 pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.”

6 Approval of guidelines for the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2023

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting approved the changes to the guidelines for determining salary and other remuneration to the executive management pursuant to the

godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»

Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.”

7 Valg av styremedlemmer

7 Election of members to the board of directors

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Janne Grethe Strand Aasnæs trer ut av styret. Tore Tønseth gjenvelges som styrets leder og Eunhong Min og Ingvild Vartdal gjenvelges som styremedlemmer for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2026. Styret skal heretter bestå av følgende personer:

“Janne Grethe Strand Aasnæs resigns as Board member. Tore Tønseth is re-elected as chair of the board and Eunhong Min and Ingvild Vartdal are re-elected as board members for a period of two years until the annual general meeting in 2026. The board shall hereinafter comprise of the following persons:

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

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

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

8 Election of members to the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Trond Svinø gjenvelges som medlem av Valgkomitéen for to nye år frem til prdinær general forsamling i 2026. Valgkomitéen skal heretter bestå av følgende personer:

“Trond Svinø is re-elected as a member of the nomination committee for a period of two years until the annual general meeting in 2026. The nomination committee shall henceforth consist of the following persons:

- Frode Håkon Kjølås (leder)
- Berit Rogne, og
- Trond Svinø.»

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

9 Valg av ny revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Ernst & Young AS, adresse Stortorvet 7, 0155 Oslo, organisasjonsnummer 976 389 387 velges som ny revisor fra 2024.»

9 Election of new auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“Ernst & Young AS, address Stortorvet 7, 0155 Oslo, registration number 976 389 387 is elected as new auditor from 2024.”

10 Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonskomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:

Styrets leder: NOK 500 000

Ordinære styremedlemmer: NOK 250 000

Tillegg:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 175 000

Medlem av revisjonsutvalget: NOK 125 000.»

10 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 2023 and up until the annual general meeting in 2024:

The Chair of the board: NOK 500,000

Ordinary board members: NOK 250,000

Additional fees:

The Chair of the audit committee: NOK 175,000

Members of the audit committee: NOK 125,000.”

11 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

11 Determination of remuneration to the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:

Komitéens leder: NOK 75 000

Ordinære komitémedlemmer: NOK 50 000.»

12 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 1 052 tusen for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2023 godkjennes. I tillegg godkjennes at Selskapet har betalt NOK 104 tusen til BDO AS for andre tjenester.»

13 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 517 420,80.
2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.

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 2023 and up until the annual general meeting in 2024:

Committee leader: NOK 75,000

Ordinary committee members: NOK 50,000.”

12 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration to the auditor of NOK 1,052 thousand for the audit of the Company’s 2023 annual accounts is approved. In addition, it is approved that the Company has paid fees to BDO AS of NOK 104 thousand for other services.”

13 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 517,420.80.
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 2025 and 30 June 2025

- | | |
|---|---|
| <p>3. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i></p> <p>4. <i>Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med konsernets insentivprogrammer.</i></p> <p>5. <i>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.</i></p> <p>6. <i>Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</i></p> <p>7. <i>Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</i></p> <p>14 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke Selskapets kapital</p> | <p>3. <i>The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.</i></p> <p>4. <i>The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the group's incentive programmes.</i></p> <p>5. <i>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.</i></p> <p>6. <i>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.</i></p> <p>7. <i>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.</i></p> <p>14 Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital</p> |
|---|---|

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 3 104 524,80.
 2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.
 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 i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.
 6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 3,104,524.80.
 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 2025 and 30 June 2025.
 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 situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
 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.

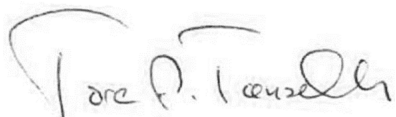
* * *

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 2024



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 2024**

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	208 107 226
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	87
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	413 936 640
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	50,28 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	413 936 640
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	50,28 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 10 2 208 107 226

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>		<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>		
Aksjonær / Shareholder (web)	7	0	752 406	7
Gjest / Guest (web)	0	2		
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	85 006 834	45
Styrets leder med fullmalt / COB with Proxy	1	0	122 333 511	34
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc	1	0	14 475	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Salmon Evolution ASA GENERALFORSAMLING / AGM 05 juni 2024

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 05 juni 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen 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 juni 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 413 936 640

	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	207 828 226	100,00	0	0,00	200 000	208 028 226	50,26 %	79 000
2	207 828 226	100,00	0	0,00	200 000	208 028 226	50,26 %	79 000
3	206 966 453	99,59	861 773	0,41	200 000	208 028 226	50,26 %	79 000
5	187 149 281	90,05	20 671 005	9,95	200 940	208 021 226	50,25 %	86 000
6	187 149 281	90,05	20 671 005	9,95	200 940	208 021 226	50,25 %	86 000
7	207 810 937	100,00	9 349	0,00	200 940	208 021 226	50,25 %	86 000
8	181 636 091	100,00	0	0,00	26 385 135	208 021 226	50,25 %	86 000
9	203 683 524	98,02	4 117 702	1,98	220 000	208 021 226	50,25 %	86 000
10	207 783 880	99,98	36 406	0,02	200 940	208 021 226	50,25 %	86 000
11	207 783 880	99,98	36 406	0,02	200 940	208 021 226	50,25 %	86 000
12	207 784 820	99,98	36 406	0,02	200 000	208 021 226	50,25 %	86 000
13	187 157 804	90,06	20 663 422	9,94	200 000	208 021 226	50,25 %	86 000
14	187 157 804	90,06	20 663 422	9,94	200 000	208 021 226	50,25 %	86 000

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services