

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

Den 14. juni 2022 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.

Tore Tønseth åpnet generalforsamlingen og registrerte at 147 692 309 aksjer, tilsvarende 42,72 % 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

Tore Tønseth ble valgt til møteleder. Håkon André Berg ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2021.»

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

On 14 June 2022, 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.

Tore Tønseth opened the general meeting and noted that the list of attending shareholders showed that 147,692,309 shares, corresponding to 42.72 % 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

Tore Tønseth was elected chairman of the meeting. Håkon André Berg was elected to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting.

2 Approval of the notice and agenda

The notice and the agenda were approved.

3 Approval of the annual accounts and the board of directors’ report for the financial year 2021

The general meeting adopted the following resolution:

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved. No dividend shall be paid for 2021.”

4 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

5 Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte for 2021

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Generalforsamlingen slutter seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2021 etter allmennaksjeloven § 6-16b.»

6 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Kristoffer Reiten og Ki Yun trer ut av styret. Eunhong Min velges inn som nytt styremedlem som erstatning for de avtroppende styremedlemmene. Styret skal heretter bestå av følgende personer, hvorav Peder Stette, Glen Allan Bradley og Anne Breiby er valgt for en periode på ett år frem til ordinær generalforsamling i 2023, hvorav de øvrige medlemmer er valgt for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2024:

Tore Tønseth (Styrets leder)

Glen Allan Bradley

Peder Stette

Anne Breiby

4 Consideration of the statement of corporate governance

The General Meeting considered the Board of Directors' statement of Corporate Governance.

5 Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2021

The general meeting adopted the following resolution:

“The General Meeting endorses the report on salary and other remuneration to executive management for 2021 pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.”

6 Election of members to the board of directors

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution:

“Kristoffer Reiten and Ki Yun resigns as Board members. Eunhong Min is elected as new Board member to replace the resigning Board members. The Board shall comprise of the following persons, of which Peder Stette, Glen Allan Bradley and Anne Breiby are elected for a period of one year until the ordinary general meeting in 2023, and of which the remaining members are elected for a period of two years until the ordinary general meeting in 2024:

Tore Tønseth (Chairperson)

Glen Allan Bradley

Peder Stette

Anne Breiby

Eunhong Min

Janne Grethe Strand Aasnæs

Ingvild Vartdal.”

Eunhong Min

Janne Grethe Strand Aasnæs

Ingvild Vartdal.”

7 Valg av medlemmer til valgkomiteen

7 Election of members to the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Stian Tennfjord trer ut av Valgkomitéen. Trond Svinø velges inn som nytt medlem til erstatning for Stian Tennfjord for en periode på ett år.

“Stian Tennfjord shall resign as a member of the Nomination Committee. Trond Svinø is elected as new member to replace Stian Tennfjord for a period of one year.

Valgkomiteen skal heretter bestå av følgende medlemmer:

The nomination committee shall henceforth consist of the following members:

Frode Håkon Kjølås (leder)

Frode Håkon Kjølås (chairperson)

Berit Rogne

Berit Rogne

Trond Svinø»

Trond Svinø»

8 Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonskomiteen

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og revisjonsutvalget fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

“The General Meeting approves the following remuneration of the members of the Board and the audit committee from the Annual General Meeting in 2021 and up until the Annual General Meeting in 2022:

Styrets leder: NOK 500 000

Chairperson: NOK 500,000

Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000

Other board members: NOK 250,000

Tillegg for roller i styreutvalg:

Additions for roles in sub-committees:

Leder av revisjonskomiteen: NOK 250 000
Øvrige medlemmer av revisjonskomiteen: NOK 125 000.»

Chairperson of the audit committee:
NOK 250,000
Other members of the audit committee:
NOK 125,000.”

9 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

9 Determination of remuneration to the Nomination Committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

“The General Meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the Annual General Meeting in 2021 and up until the Annual General Meeting in 2022:

Komiteens leder: NOK 75 000
Ordinære komitémedlemmer: NOK 50 000.»

Committee leader: NOK 75,000
Ordinary committee members: NOK 50,000.”

10 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

10 Determination of remuneration to the auditor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 633 000 for lovpålagt revisjon av Selskapets årsregnskap for 2021 godkjennes. I tillegg har Selskapet betalt NOK 199 000 til BDO AS for andre tjenester.»

“The remuneration to the auditor of NOK 633,000 for the audit of the Company’s 2021 annual accounts is approved. In addition, the Company has paid fees to BDO AS of NOK 199,000 for other services.”

11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen in eller flere omganger, med inntil NOK 259 316.

1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 259,316.

- | | |
|---|--|
| <p>2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.</p> | <p>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 2023 and 30 June 2023.</p> |
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.</p> |
| <p>4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</p> | <p>4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the Company's incentive programmes.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</p> | <p>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.</p> |
| <p>7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</p> | <p>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.</p> |

12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke selskapets kapital

12 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:

- | | |
|---|--|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger, med inntil NOK 2 593 161.</p> | <p>1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 2,593,161.</p> |
| <p>2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.</p> | <p>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 2023 and 30 June 2023.</p> |
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.</p> |
| <p>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.</p> | <p>4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with strengthening of the Company's equity capital, to raise equity capital for future investments within the Company's scope of operations or for general corporate purposes.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</p> | <p>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.</p> |
| <p>13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer</p> | <p>13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares in connection with the Company's incentive programmes</p> |

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 172 877.*
2. *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK 0,05. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2023 og 30. juni 2023.*
4. *Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare benyttes for det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i Selskapet som en del av Selskapets insentivprogram for ansatte.*

14 Vedtektsendring

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

§ 1 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

§ 1 Selskapets foretaksnavn er Salmon Evolution ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap, med forretningskontor i Hustadvika kommune.

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

The general meeting adopted the following resolution:

1. *The board of directors is granted an authorization to purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK 172,877.*
2. *The maximum amount to be paid per share is NOK 100 and the minimum is NOK 0.05. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of own shares.*
3. *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 2023 and 30 June 2023.*
4. *Own shares acquired under this authorization may only be used in connection with the Company's share incentive programme.*

14 Amendments to the articles of association

The general meeting adopted the following resolution:

The Company's articles of association § 1 is amended to read as follows:

§ 1 The company's business name is Salmon Evolution ASA. The company is a public limited liability company, having its registered office in the municipality of Hustadvika.

* * *

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

* * *

14. juni / 14 June 2022



Tore Tønseth, møteleder / chairman



Håkon André Berg, medundertegner / co-signer

Attendance Summary Report

Salmon Evolution ASA

AGM

14 June 2022

Registered Attendees:	14
Total Votes Represented:	147 692 309
Total Accounts Represented:	70
Total Voting Capital:	345 754 822
% Total Voting Capital Represented:	42,72 %

	Sub Total:	14	0	147 692 309	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		11	0	35 739 797	11
Chair of the Board with Proxy		1	0	50 774 569	24
Chair of the Board with Instructions		1	0	59 026 084	19
Advance votes		1	0	2 151 859	16

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

SALMON EVOLUTION ASA GENERAL MEETING 14 JUNE 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 14 June 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 345 754 822

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	147 651 265	100,00	0	0,00	0	147 651 265	42,70 %	41 044
2	147 653 665	100,00	0	0,00	0	147 653 665	42,70 %	38 644
3	147 648 820	100,00	0	0,00	4 845	147 653 665	42,70 %	38 644
5	133 417 282	90,36	14 231 538	9,64	4 845	147 653 665	42,70 %	38 644
6	147 648 820	100,00	0	0,00	4 845	147 653 665	42,70 %	38 644
7	147 648 820	100,00	0	0,00	4 845	147 653 665	42,70 %	38 644
8	147 629 920	99,99	16 500	0,01	7 245	147 653 665	42,70 %	38 644
9	147 648 820	100,00	0	0,00	4 845	147 653 665	42,70 %	38 644
10	147 646 420	100,00	0	0,00	4 845	147 651 265	42,70 %	41 044
11	139 281 036	94,33	8 367 044	5,67	3 185	147 651 265	42,70 %	41 044
12	113 091 588	90,17	12 324 110	9,83	22 237 967	147 653 665	42,70 %	38 644
13	142 858 983	96,76	4 785 054	3,24	9 628	147 653 665	42,70 %	38 644
14	147 646 420	100,00	0	0,00	7 245	147 653 665	42,70 %	38 644

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Details

Meeting: Salmon Evolution ASA, AGM
tirsdag 14. juni 2022

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	11	35 739 797
Chair of the Board with Proxy	1	50 774 569
Chair of the Board with Instructions	1	59 026 084
Advance votes	1	2 151 859
Total	14	147 692 309

Shareholder 11 35 739 797

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
BORTEBAKKEN AS, Rep. ved Kristofer Reiten	7 526 040	BORTEBAKKEN AS, Rep. ved Kristofer Reiten
CARRIED AWAY AS	450 000	CARRIED AWAY AS
HAGERUP, JIM HÅVARD	1 844	HAGERUP, JIM HÅVARD
JOHANNESSEN, STEINAR FREDDY	300 400	JOHANNESSEN, STEINAR FREDDY
KLAVENES, JARLE UGELSTAD	12 000	KLAVENES, JARLE UGELSTAD
KRACHT, FREDRIK CASPAR	15 000	KRACHT, FREDRIK CASPAR
Links Invest AS	15 000	Links Invest AS
MOLTUBAKK, LUDOLF KASPAR	21 800	MOLTUBAKK, LUDOLF KASPAR
NEDREBØ, INA ALEJANDRA OUTZEN	2 400	NEDREBØ, INA ALEJANDRA OUTZEN
RONJA CAPITAL II AS	27 393 242	RONJA CAPITAL II AS
WRECKMANN AS	2 071	WRECKMANN AS

Chair of the Board with Proxy 1 50 774 569

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy	100	FUHR, TOR ARNE
	17 029	ELLINGSEN, ØYVIND MORTVEIT
	17 980	BAUSTAD, TOR
	10 000	FORLAND, TOM
	10 000	HAGA, BJØRN-ARNE
	3 782 921	SALMOSERVE AS
	110 152	MORTVEIT, HANS PETER
	2 666 666	MØRING AS
	5 617	OLOMANI, FATON
	5 000	MEIJERS, DANIEL
	70 000	BRADLEY, GLEN ALLAN
	4 131	BJØRGE, GEIR OVE
	1 511 111	OCEAN INDUSTRIES AS
	17 649 433	FARVATN PRIVATE EQUITY AS
	2 164	MARKEN, MONICA OLSEN
	1 673	KORSÆTH, JØRGEN HERREBRØDEN
	1 543	BANG, ROAR
	1 250	PEDERSEN, TORE EINAR
	1 150	SKOVLI, SYNNOVE INDREBØ
	13 697 662	ROFISK AS
	800	GULBRANDSEN, GLENN
	11 207 738	KJØLÅS STANSEKNIVER AS
	240	HEFTE, ARVID
	209	BJERKE, NATHANIEL BACASMAS
	<u>50 774 569</u>	

Chair of the Board with Instruction 1 59 026 084

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions	350 000	BNP FUNDS-ECOSYSTEM RESTORATION
	3 391	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
	21 960 962	ARCTIC FUNDS PLC
	272 222	GT INTERNATIONAL EQUITY QP FUND LP
	150 000	HANDELSBANKEN NORGE INDEX
	700 000	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX
	2 988 886	DISRUPTIVE OPPORTUNITIES
	588 604	DNB FUND - GLOBAL ESG
	5 014 494	HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG
	5 095 856	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB
	5 020 572	VPF DNB NORGE SELEKTIV

	1 747 042	VPF DNB AM NORSKE AKSJER
	1 902 928	Danske Invest Norge Vekst
	4 500	RISVOLD, INGER LISE
	952 733	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON
	909 545	VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING
	889 555	VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS
	729 635	VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL
Chair of the Board with Instructions	9 745 159	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE
	<u>59 026 084</u>	

Advance votes

1

2 151 859

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
ADVANCE VOTE	121	RASMUSSEN, TROND INGVAR
	12 000	IBRAHIM, LABIB KAZEM
	10 000	NYGAARD, ERIK
	10 000	HAUGEN, ESPEN
	4 845	LANGELAND, SONDRÉ TANSØ
	4 000	LØKSETH, EIVIND GUSSIÅS
	1 700 150	TERRA MARE AS
	3 560	LEIKARNES, ANDERS RAUSAND
	2 383	HULTBERG, EDVIN ANDRÉ JANSEN
	1 734	VESTAD, PER OLAV
	940	NÆSJE, ERIK
	802	NYLUND, BENJAMIN
	400 000	SCHAUG-PETTERSEN, TROND HÅKON
	500	FTR INVEST AS
	500	ALBERTSEN, MARTIN
	324	NIELSEN, JONAS
	<u>2 151 859</u>	