

(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)

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

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN
SALMON EVOLUTION ASA**

Den 11. mai 2023, kl. 11:00 Oslo tid ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Salmon Evolution ASA, org. Nr. 925 344 877 («Selskapet») virtielt gjennom Lumi AGM.

On 11 May 2023, at 11:00 Oslo time, an extraordinary general meeting was held in Salmon Evolution ASA, org. no. 925 344 877 (the "Company") virtually through Lumi AGM.

Følgende saker forelå til behandling:

The following items were on the agenda:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

Styrets leder Tore Tønseth åpnet den ekstraordinære generalforsamlingen, og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i [Vedlegg 1](#). Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i [Vedlegg 2](#), som anses som en del av denne protokollen.

The chair of the board, Tore Tønseth, opened and chaired the extraordinary general meeting and registered the attendance of shareholders present and by proxies, as listed in [Annex 1](#). The voting for each of the items on the agenda is included in [Annex 2](#), which is deemed to be a part of these minutes.

**2. VALG AV MØTELEDER OG MEDUNDERTEGNER
TIL PROTOKOLLEN**

**2. ELECTION OF A CHAIR AND A PERSON TO
CO-SIGN THE MINUTES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

Styrets leder Tore Tønseth velges til å lede generalforsamlingen. Selskapets administrerende direktør Trond Håkon Schaug-Pettersen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

The chair of the board, Tore Tønseth, is elected to chair the meeting. The Company's CEO, Trond Håkon Schaug-Pettersen, is elected to co-sign the minutes together with the meeting chair.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

The notice and the agenda are approved.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

4. RETTET EMISJON TRANSJE 2

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 815 929,9 ved utstedelse av 16 318 598 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.*
- 2) *Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. De nye aksjene skal tegnes av investorer basert på og i tråd med en tildelingsliste godkjent av styret. I henhold til fullmakt skal DNB Markets, del av DNB Bank ASA, Nordea Bank Abp. filial i Norge, Arctic Securities AS, og/eller Pareto Securities AS tegne de 16 318 598 aksjene (med forbehold om avrunding) på vegne av nevnte investorer i henhold til tildelingslisten på et særskilt tegningsformular innen 16. mai 2023.*
- 3) *Det skal betales NOK 7,7 per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd for aksjene bli NOK 125 653 204,6.*
- 4) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til Selskapets særskilte emisjonskonto innen 16. mai 2023.*
- 5) *De nye aksjene gir aksjonærrettigheter fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, herunder stemmerett og utbytte som vedtas deretter.*
- 6) *De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er NOK 4,7 millioner.*
- 7) *Vedtektene § 3 endres til å lyde:*

The resolution was approved with sufficient majority.

4. PRIVATE PLACEMENT TRANCHE 2

The general meeting passed the following resolution:

- 1) *The share capital is increased by NOK 815,929.9 by issuing 16,318,598 new shares, each with the nominal value of NOK 0.05.*
- 2) *The shareholders' pre-emption rights are set aside. The new shares shall be subscribed for by investors based on an allocation list approved by the board. Based on authorization from the investors, DNB Markets, a part of DNB Bank ASA, Nordea Bank Abp. filial i Norge, Arctic Securities AS, and/or Pareto Securities AS shall subscribe for the 16,318,598 shares (subject to rounding) on behalf of the aforementioned investors, pursuant to the allocation list and on a separate subscription formula by 16 May 2023.*
- 3) *NOK 7.7 shall be paid per share, so that the total aggregated consideration for the shares is NOK 125,653,204.6.*
- 4) *The consideration for the shares shall be settled by cash payment to the Company's separate account within 16 May 2023.*
- 5) *The new shares give shareholders rights in the Company (including right to vote and to receive dividends) from the time the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- 6) *The estimated cost of the capital increase is NOK 4.7 million.*
- 7) *The articles of association § 3 shall be amended to the following:*

«Selskapets aksjekapital er NOK 20 696 832 fordelt på 413 936 640 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Selskapets aksjer skal være registrert i Euronext Securities Oslo.»

“The company’s share capital is NOK 20,696,832 divided into 413,936,640 shares, each with a nominal value of NOK 0.05. The Company’s shares shall be registered with Euronext Securities Oslo.”

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

5. STYREFULLMAKT FOR REPARASJONSEMISJON

5. BOARD AUTHORISATION FOR SUBSEQUENT OFFERING

Generalforsamlingens leder Tore Tønseth informerte som tidligere annonsert at styret hadde besluttet å kansellere reparasjonsemisjonen og trukket sitt forslag under dette agendapunktet på generalforsamlingen.

The chair of the general meeting, Tore Tønseth, informed as previously announced that board of directors had decided to cancel the subsequent offering and withdrawn its proposal under this agenda item on the general meeting.

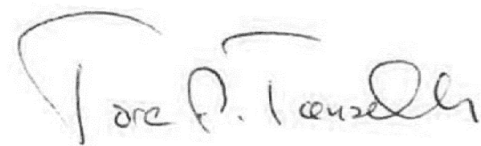
Det ble ikke fattet noe vedtak under dette punktet.

No resolution was made.

* * *

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

There were no other matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.



Tore Tønseth

Møteleder / Meeting Chair



Trond Håkon Schaug-Pettersen

Medundertegner / Co-signer

Attendance Summary Report

Salmon Evolution ASA

AGM

11 May 2023

Registered Attendees:	12
Total Votes Represented:	169,172,925
Total Accounts Represented:	95
Total Voting Capital:	397,618,042
% Total Voting Capital Represented:	42.55%

	Sub Total:	12	0	169,172,925	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		9	0	388,666	9
Styrets leder med fullmakt		1	0	62,956,585	31
Styrets leder med instruksjoner		1	0	59,303,711	19
Forhåndsstemmer		1	0	46,523,963	36

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

Totalt representert

Salmon Evolution ASA

AGM

11 mai 2023

Antall personer deltakende i møtet:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	169,172,925
Totalt antall kontoer representert:	95
Totalt stemmeberettiget aksjer:	397,618,042
% Totalt representert stemmeberettiget:	42.55%

	Sub Total:	12	0	169,172,925	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		9	0	388,666	9
Styrets leder med fullmakt		1	0	62,956,585	31
Styrets leder med instruksjoner		1	0	59,303,711	19
Forhåndsstemmer		1	0	46,523,963	36

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

SALMON EVOLUTION ASA GENERAL MEETING 11 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 11 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 397,618,042

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	169,092,600	100.00	0	0.00	679	169,093,279	42.53%	79,646
2	169,092,600	100.00	0	0.00	679	169,093,279	42.53%	79,646
3	169,111,623	100.00	0	0.00	679	169,112,302	42.53%	60,623
4	168,812,463	99.93	121,983	0.07	1,679	168,936,125	42.49%	236,800

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

SALMON EVOLUTION ASA GENERALFORSAMLING 11 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 11 mai 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 397,618,042

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	169,092,600	100.00	0	0.00	679	169,093,279	42.53%	79,646
2	169,092,600	100.00	0	0.00	679	169,093,279	42.53%	79,646
3	169,111,623	100.00	0	0.00	679	169,112,302	42.53%	60,623
4	168,812,463	99.93	121,983	0.07	1,679	168,936,125	42.49%	236,800

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

Attendance Details

Page: 1
Date: 11 May 2023
Time: 11:18

Meeting: Salmon Evolution ASA, AGM 11 May 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	9	388,666	388,666
Styrets leder med fullmakt	1	62,956,585	62,956,585
Styrets leder med instruksjoner	1	59,303,711	59,303,711
Forhåndsstemmer	1	46,523,963	46,523,963
Total	12	169,172,925	169,172,925

Shareholder 9 388,666 388,666

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
BISTROVA, SINTIJA	1,275	1,275	BISTROVA, SINTIJA	
GJERDRUM, ROLF ERIK	2,000	2,000	GJERDRUM, ROLF ERIK	
HORGA HOLDING AS, Rep.ved Rønnaug Heltne	129,568	129,568	HORGA HOLDING AS, Rep.ved Rønnaug Heltne	
LEINE, VIDAR	13,523	13,523	LEINE, VIDAR	
MOMENTUM ADVOKAT AS	176,177	176,177	MOMENTUM ADVOKAT AS	
NOTSTAD, OLE PETTER	1,500	1,500	NOTSTAD, OLE PETTER	
SILSETH, LARS JOHAN	49,123	49,123	SILSETH, LARS JOHAN	
VOGTH-ERIKSEN, THOMAS	10,000	10,000	VOGTH-ERIKSEN, THOMAS	
WELLE, ROBERT SÆTRE	5,500	5,500	WELLE, ROBERT SÆTRE	

Styrets leder med fullmakt 1 62,956,585 62,956,585

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med fullmakt	252	252	ANDERSEN, TERJE WEISETH	CBP
	250	250	NESS, YNGVE	
	240	240	HEFTE, ARVID	
	222	222	BJERKE, NATHANIEL BACASMAS	
	218	218	HANSEN, DANIEL SOLLIE	
	20,000	20,000	HAGA, BJØRN-ARNE	
	8,758,786	8,758,786	JAKOB HATTELAND HOLDING AS	
	106	106	ELLE, PER-ARNE	
	100	100	FUHR, TOR ARNE	
	49	49	KVAMME, SIGVART	
	12	12	RAMIREZ, JOHN MARK	
	1,000,000	1,000,000	JAHATT AS	
	12,337	12,337	THUNE, EMIL HEGGESTAD	
	3,316,017	3,316,017	MØRING AS	
	5,617	5,617	OLOMANI, FATON	
	70,000	70,000	BRADLEY, GLEN ALLAN	
	1,537,085	1,537,085	OCEAN INDUSTRIES AS	
	3,570	3,570	KOVACEVIC, IRENA	
	833,333	833,333	VIKENCO AS	
	2,500	2,500	PALSHAUGEN, THOMAS KRISTIANSEN	
	590,000	590,000	ØYEN, HALLGEIR	
	14,537,897	14,537,897	ROFISK AS	
	2,000	2,000	LARSEN, JAN OTTO	
	1,000	1,000	LØSET, ARVE	
	11,569,338	11,569,338	STETTE INVEST AS	
	800	800	GULBRANDSEN, GLENN	
	12,506,439	12,506,439	KJØLAS STANSEKNIVER AS	
	24,581	24,581	MEVOLD, OLAV JENSET	
	8,141,141	8,141,141	MEVOLD INVEST AS	
	22,300	22,300	BAUSTAD, TOR	
	395	395	PEDERSEN, JOHN OLAF	
	62,956,585	62,956,585		

Styrets leder med instruksjoner 1 59,303,711 59,303,711

	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Styrets leder med instruksjoner	7,994,252	7,994,252	LYNGHEIM INVEST AS	CBP
	67,941	67,941	VPF DNB GRØNT SKIFTE NORGE	
	11,389	11,389	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	
	1,536,669	1,536,669	DNB FUND DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	
	529,713	529,713	DNB FUND FUTURE WAVES	
	394,649	394,649	DNB FUND MULTI ASSET	
	432,998	432,998	BNP PARIBAS FUNDS - ECOSYSTEM REST	
	870,166	870,166	LSI BNP ECOSYSTEM RESTORATION/TA	
	2,287,024	2,287,024	NON-UCITS NORDEA PRIVATE BANKING N	
	757,300	757,300	NORDEA 1 SICAV	
	4,250,000	4,250,000	VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COM	
	13,394,173	13,394,173	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE	
	9,512,806	9,512,806	VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	

Attendance Details

Page: 2
Date: 11 May 2023
Time: 11:18
CBI

Stryets leder med instruksjer	7,665,067	7,665,067	VPF DNB NORGE SELEKTIV
	114,000	114,000	HAUG, PER
	3,578,295	3,578,295	VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING
	2,850,232	2,850,232	VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL
	1,745,805	1,745,805	VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS
	1,311,232	1,311,232	VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON
	<u>59,303,711</u>	<u>59,303,711</u>	

Forhåndsstemmer

1 46,523,963 46,523,963

Forhåndsstemmer	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
	350	350	KOLAAS, STIAN ANDRE	ADV
	343	343	NANDA, VARUN	
	329	329	FLADBY, EDGAR ANDREAS	
			TROTT, STUART	
	224	224	HANSEN, LEIF	
	20,000	20,000	IBRAHIM, LABIB KAZEM	
	19,974	19,974	Alexander Kristoff Limited	
	7,693,330	7,693,330	BORTEBAKKEN AS	
	18,000	18,000	LUNDIN, HENRIK KARL BERTIL	
	2,400	2,400	VIST, TOR-ERIK	
	100,000	100,000	Vikan, Arild	
	32,468	32,468	TROLLKYRKJA AS	
	11,670	11,670	BEICHMANN, ADRIAN ANDERSEN	
	3,782,921	3,782,921	SALMOSERVE AS	
	10,000	10,000	TODOROW, PETER	
	110,152	110,152	MORTVEIT, HANS PETTER	
	9,730	9,730	NAUSTE, BRITA ELIN	
	100,000	100,000	HOLO, KAMILLA MORDAL	
	7,000	7,000	SIMENSEN, TOM ERIK	
	13,672,047	13,672,047	RONJA CAPITAL II AS	
	100,983	100,983	ANTONSEN, VIDAR	
	4,000	4,000	J.V.K. HOLDING AS	
	1,387,803	1,387,803	FARVATN MEDINVESTERING 2 AS	
	60,006	60,006	HAGENSEN, TANCRED	
	4,717	4,717	STRAND, HENRIK	
	18,939,433	18,939,433	FARVATN PRIVATE EQUITY AS	
	3,006	3,006	KRISTOFF, ALEXANDER	
	2,000	2,000	SALTER, GEIR MARVIN LUNDESGAARD	
	1,250	1,250	TUNHEIM, KJETIL	
	1,200	1,200	SCHANKE, ARILD	
	1,000	1,000	GULDSTRAND, JONAS STEVEN FAGERBÆK	
	400,000	400,000	TROHA INVEST AS	
	940	940	NÆSJE, ERIK	
	1,000	1,000	MIETLE, HANS-PETTER	
	24,754	24,754	SKORGE, KASPER KILDE	
	933	933	SANDVIK, OLAV WADSETH	
	<u>46,523,963</u>	<u>46,523,963</u>		