

**VALGKOMITÉENS INSTILLING /
RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE**

In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail

Arbeidet til valgkomitéen ("**Komitéen**") i Salmon Evolution ASA ("**Selskapet**") styres av Selskapets vedtekter og vedtatte instruksjoner for Komitéens arbeid. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

Frode Håkon Kjølås (Leder)
Berit Rogne
Trond Svinø

1. BAKGRUNN

I henhold til Selskapets vedtekter skal Komitéen fremlegge forslag til generalforsamlingen for (i) valg av styrets leder og styremedlemmer, og (ii) valg av medlemmer til Komitéen. Komitéen skal videre fremlegge forslag til generalforsamlingens vedtak om honorar til styrets medlemmer og til Komitéen, samt til komiteer oppnevnt av Selskapets styre.

Generalforsamlingen vedtar instruksjoner for Komitéen og fastsetter honorar til medlemmene av Komitéen.

2. VALG AV STYREMEDLEMMER

Komitéen har diskutert eksisterende styrets arbeid i separate møter med styrets medlemmer, samt selskapets ledelse, for å få en oversikt over Selskapets drift, styrets funksjonalitet samt styrets behov for eventuell tilleggskompetanse. Videre har Komitéen mottatt og tatt hensyn til styrets selvevaluering.

Komitéen har videre vært i kontakt med representanter for flere av selskapets største

The Nomination Committee (the "**Committee**") of Salmon Evolution ASA (the "**Company**") is governed by the articles of association and approved instructions for the Committee's work. The members of the Committee are elected by the Annual General Meeting. The Committee consists of the following members:

Frode Håkon Kjølås (Chair)
Berit Rogne
Trond Svinø

1. BACKGROUND

According to the Company's articles of association, the Committee shall present proposals to the General Meeting regarding (i) election of the Chair of the Board and members of the Board, and (ii) election of members of the Committee. The Committee shall also present to the General Meeting proposals for remuneration to the Board of directors and to the Committee, and to board committees.

The general meeting determines instructions for the Committee and determines the remuneration of the members of the Committee.

2. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The Committee has discussed the existing Board of directors' work in separate meetings with each of the directors, in addition to the top management of the Company, in order to get an overview of the Company's operations, the Board's functionality and the Board's need for any additional expertise. Further, the Committee has received and taken into account the Board's self-evaluation.

The Committee has also been in contact with representatives of several of the Company's largest shareholders and requested the

aksjonærer og anmodet tilbakemeldinger vedrørende utvelgelsen av nye styremedlemmer.

Selskapet er som allmennaksjeselskap omfattet av regulatoriske bestemmelser knyttet til styrets sammensetning. Komitéen er opptatt av at styret er bredt sammensatt og har den nødvendige uavhengighet, og at det fungerer godt som kollegium og at styret ivaretar Selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Komitéen er videre opptatt av kontinuitet i tillegg til fornying for å sikre styrets samlede kompetanse.

Komiteen har hatt flere arbeidsmøter og utstrakt korrespondanse i sitt forarbeid frem til denne innstillingen.

Selskapets styre har siden november 2022 bestått av åtte styremedlemmer, inkludert styrets leder. Styret består av følgende personer:

- Tore Tønseth (leder),
- Glen Allan Bradley,
- Peder Stette,
- Håkon André Berg,
- Anne Breiby,
- Eunhong Min,
- Janne Grethe Strand Aasnæs, og
- Ingvild Vartdal

Komitéen har foretatt en samlet vurdering av styret og er av den oppfatning at styret fremstår i det vesentlig som godt og komplementært sammensatt kompetansemessig i dagens situasjon.

De følgende styremedlemmer er på valg:

- Glen Allan Bradley,
- Peder Stette og
- Anne Breiby.

De øvrige i styret er på valg i 2024.

shareholders' input on the appointment of new Board members.

As a public limited liability company, the Company is covered by regulatory provisions related to the composition of the Board. The Committee is determined to ensure that the Board is broadly composed and complies with the required independence, and that it functions well as a board and that the composition covers the Company's need for competence, capacity and diversity. The Committee find it important to ensure continuity as well as to ensure the Board's overall competence.

The Committee has had several meetings and extended correspondence in its work and preparations for this recommendation.

The Company's Board has since November 2022 consisted of eight directors, including the Chair of the Board. The Board comprises of the following persons:

- Tore Tønseth (chair),
- Glen Allan Bradley,
- Peder Stette,
- Håkon André Berg,
- Anne Breiby,
- Eunhong Min,
- Janne Grethe Strand Aasnæs, and
- Ingvild Vartdal

The Committee has made an overall assessment of the Board, and is of the opinion that the Board appears essentially to be well comprised and complementary in terms of competence in the current situation.

The following directors is on election:

- Glen Allan Bradley,
- Peder Stette og
- Anne Breiby.

The other members of the Board is on election in 2024.

Glen Allan Bradley har varslet at han ikke ønsker å ta gjenvalg, Håkon André Berg har orientert at han ønsker å tre ut av styret, mens øvrige medlemmer av styret har meldt at de er villig til å ta gjenvalg.

Komiteén foreslår at Jan Emil Johannessen og Vibecke Bondø velges inn som nye styremedlemmer når ovennevnte trer ut av styret.

Johannessen (f.1960) er utdannet siv.øk fra NHH (84). Han har nasjonal og internasjonal erfaring fra daværende Rieber & Son AS (nå Orkla ASA), fra midten av 90-tallet til 2008 har han vært involvert i oppdrettsbransjen (Fossen AS, nå Lerøy Fossen AS), deretter en periode hovedsakelig som investor, konsulent og styreroller. Fra 2013 adm.dir og styreleder i blant annet Benchmark Genetics Norway AS og adm.dir Benchmark Genetics worldwide. Han vil avslutte sitt virke i disse selskapene ila. sommeren 2023. Av øvrige styreverv kan nevnes oppdrettsselskapet Sulefisk AS. Han har således betydelig relevant bransjeerfaring både nasjonalt og internasjonalt.

Bondø (f. 1971) er utdannet siv.øk fra SiB (94). Hun har bred erfaring fra oppdretts- og sjømatbransjen. De siste tyve år med ulike lederstillinger i Vikna Sjøfarm AS og SalmoNor AS. De siste år investor, konsulent og styreroller, herunder bla. NTS ASA og Seaborn.

Komiteen har hatt møte med Johannessen og Bondø, og mener at de vil være et godt tilskudd til styret og bidra med nyttig kunnskap innen bla. salg og strategi, internasjonaliseringsprosesser og generell kunnskap fra oppdrettsnæringen. Komiteén er ikke informert om at Johannessen eier aksjer i Selskapet eller at han utfører andre

Glen Allan Bradley have notified the Committee that he do not wish to stand for re-election, Håkon André Berg has notified that he wish to resign from the Board, while the remainder of the members of the Board have notified that they are willing to stand for re-election.

The Committee recommends that Jan Emil Johannessen and Vibecke Bondø is elected as new board members when the above-named resigns.

Johannessen (born in 1960) graduated from Norwegian School of Economics (NHH) in 1984 with a Master degree. He has both local and international experience from Rieber & Son AS (now Orkla ASA), from mid 1990s until 2008 he was involved in fish farming industry (Fossen AS, now Lerøy Fossen AS), and later continued his engagement primarily as investor, consultant and board member. From 2013 managing director and chairman of Benchmark Genetics Norway AS and managing director of Benchmark Genetics worldwide.. He will complete his engagement with these companies by Summer 2023. Among other board memberships can be named his position at fishfarmer Sulefisk AS. He has thus solid relevant industry experience both locally and internationally.

Bondø (born in 1971) graduated from SiB (94) with a Master degree. She has broad experience from the fish farming and seafood industry. The last twenty years she has had various leader positions in Vikna Sjøfarm AS og SalmoNor AS. The last years she has primary acted as investor, consultant and board member, including board roles in NTS ASA and Seaborn.

The Committee has met Johannessen and Bondø, and believes that they will serve as a valuable contributor to the Board based on their in-depth knowledge of sales and strategy, internationalisation and general experience from the fish farming industry. The Committee has not received information that Johannessen

oppdrag for Selskapet. Bondø eier aksjer i Selskapet, men har utover det ikke andre oppdrag for Selskapet.

Etter Komitéens vurdering er styret å anse som godt egnet til å ivareta de plikter og utføre de oppgaver som er knyttet til styrearbeidet i Selskapet. Videre vil styret oppfylle kravene satt i Selskapets vedtekter og kravene til sammensetning o.l. som følger av kapittel 6 i lov om allmennaksjeselskaper.

Komitéen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Glen Allan Bradley og Håkon André Berg trer ut av styret. Jan Emil Johannessen og Vibecke Bondø velges inn som nye styremedlemmer til erstatning for de avtroppende styremedlemmene. Styret skal heretter bestå av følgende personer, hvorav Peder Stette, Jan Emil Johannessen, Vibecke Bondø og Anne Breiby er valgt for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Tore Tønseth (leder),
- Jan Emil Johannessen
- Vibecke Bondø
- Peder Stette,
- Anne Breiby,
- Min Eun Hong,
- Janne Grethe Strand Aasnæs, og
- Ingvild Vartdal

3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

To av Komitéens medlemmer er på valg i år;

- Frode Håkon Kjølås (leder)
- Berit Rogne

Medlemmene av Komitéen som er på valg har meldt at de er villig til å ta gjenvalg.

holds any ownership interest in the Company or carries out any assignments for the Company.

In the opinion of the Committee, the Board is regarded to be well suited to fulfil the duties and perform the tasks associated with the Board's work in the Company. Furthermore, the Board will meet the requirements set out in the Company's articles of association and the requirements of board composition and similar set out in chapter 6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The Committee proposes that the general meeting pass the following resolution:

"Glen Allan Bradely and Håkon André Berg resigns as Board members. Jan Emil Johannessen and Vibecke Bondø is elected as new Board members to replace the resigning Board members. The Board shall comprise of the following persons, of which Peder Stette, Jan Emil Johannessen, Vibecke Bondø and Anne Breiby are elected for a period of two year until ordinary general meeting in 2025:

- Tore Tønseth (chair),
- Jan Emil Johannessen
- Vibecke Bondø
- Peder Stette,
- Anne Breiby,
- Min Eun Hong,
- Janne Grethe Strand Aasnæs, and
- Ingvild Vartdal

3. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Two of the members of the Committee is on election:

- Frode Håkon Kjølås (chair)
- Berit Rogne

The members of the Committee on election have notified that they are willing to stand for re-election.

Komiteén foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Frode Håkon Kjølås og Berit Rogne velges inn i Valgkomiteén for to nye år. Valgkomiteén skal heretter bestå av følgende personer:

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

4. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG

Komiteén har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt en sammenligning av honorar for tilsvarende børsnoterte selskaper. Komiteén vurderer honorar til å være på et riktig nivå også for inneværende periode og at de derfor bør være uendret.

Valgkomiteén foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og styreutvalget fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

*Styrets leder: NOK 500 000
Ordinære styremedlemmer: NOK 250 000*

Tillegg for roller i styreutvalg:

*Leder av revisjonsutvalget: NOK 250 000
Medlem av revisjonsutvalget: NOK 125 000*

5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEÉN

Komiteén foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Committee proposes that the general meeting pass the following resolution:

"Frode Håkon Kjølås and Berit Rogne is reelected for two new years. The nomination committee shall henceforth consist of the following persons:

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

4. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD

The Committee has considered the existing remuneration rates for the Board's members and compared remuneration with similar listed companies. In the Committee's opinion, the remuneration is at the correct level also for the current period and should remain unchanged.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

"The General Meeting approves the following remuneration of the Board and sub-committees of the Board from the Annual General Meeting in 2022 and up until the Annual General Meeting of 2023:

*The Chair of the Board: NOK 500,000
Ordinary Board members: NOK 250,000*

Additions for roles in sub-committees:

*The Chair of the audit committee: NOK 250,000
Members of the audit committee: NOK 125,000"*

5. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Committee proposes that the General Meeting pass the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomitéen fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Komitéens leder: NOK 75 000
Ordinære komitémedlemmer: NOK 50 000 ."

"The General Meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the Annual General Meeting in 2022 and up until the Annual General Meeting in 2023:

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

Ålesund, 10. May 2023

The Nomination Committee

Signatur:
Navn: Frode Håkon Kjøllås (chair)

Signatur:
Navn: Berit Rogne

Signatur:
Navn: Trond Svinø

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Trond Svinø

Underskriver

Serienummer: 9578-5993-4-2041606

IP: 46.15.xxx.xxx

2023-05-10 13:32:08 UTC



Frode Håkon Kjøllås

Underskriver

Serienummer: 9578-5993-4-2752122

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-05-10 14:14:35 UTC



Berit Anita Rogne

Underskriver

Serienummer: 9578-5993-4-3510734

IP: 213.161.xxx.xxx

2023-05-11 07:00:29 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NJ6MF-JJXM5-H12CG-SUYDM-W07JJ-BTU4Y

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>