

**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 retningslinjer for Komitéen og fastsetter honorar til medlemmene av Komitéen.

2. VALG AV STYREMEDLEMMER

Komitéen har diskutert det 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 og styremedlemmenes 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 executive 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 considered the Board's and the Board members' self-evaluation.

The Committee has also been in contact with representatives of several of the Company's

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 avleggelse av denne innstillingen.

Selskapets styre har siden juni 2023 bestått av åtte styremedlemmer, inkludert styrets leder. Styret består av følgende personer:

- *Tore Tønseth (leder),*
- *Jan Emil Johannessen*
- *Vibecke Bondø*
- *Peder Stette,*
- *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 vesentlige som godt og komplementært sammensatt med hensyn til kompetanse og nåværende situasjon.

De følgende styremedlemmer er på valg i 2024:

- Tore Tønseth
- Janne Grethe Strand Aasnæs
- Eunhong Min og

largest shareholders and requested the 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 June 2023 consisted of eight directors, including the Chair of the Board. The Board comprises of the following persons:

- *Tore Tønseth (chair),*
- *Jan Emil Johannessen*
- *Vibecke Bondø*
- *Peder Stette,*
- *Anne Breiby,*
- *Eunhong Min,*
- *Janne Grethe Strand Aasnæs, og*
- *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 are up for election in 2024:

- Tore Tønseth
- Janne Grethe Strand Aasnæs
- Eunhong Min og

- Ingvild Vartdal

Janne Grethe Strand Aasnæs har varslet at hun ikke ønsker å ta gjenvalg, mens øvrige medlemmer av styret har meldt at de er villig til å ta gjenvalg.

Komitéen anbefaler at det ikke foretas endringer i styret, og at Strand Aasnæs ikke erstattes på nåværende tidspunkt.

Etter Komitéens vurdering er styret også uten Strand Aasnæs 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 registrer at det senere kan oppstå et behov for styrke styrets kompetanse knyttet til internasjonal ekspansjon. Dette arbeidet er allerede igangsatt.

Komitéen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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:

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

- Ingvild Vartdal

Janne Grethe Strand Aasnæs have notified the Committee that she does not wish to be nominated for re-election, while the remainder of the members of the Board have notified that they are willing to be nominated for re-election. The Committee recommends that Strand Aasnæs is not replaced at the present time.

In the opinion of the Committee, the Board is also without Strand Aasnæs 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 requirements set out in chapter 6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The committee notes that there may be a need to enhance the board's competence related to international expansion. This work is already underway.

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

"Janne Grethe Strand Aasnæs resigns as a member of the board. 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 (chair),
- Jan Emil Johannessen
- Vibecke Bondø
- Peder Stette,
- Anne Breiby,
- Eunhong Min, and
- Ingvild Vartdal"

3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Ett av Komitéens medlemmer er på valg i år;

- Trond Svinø

Medlemmet av Komitéen som er på valg har meldt at han er villig til å ta gjenvalg.

Komitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Trond Svinø gjenvelges som medlem av Valgkomitéen for to nye år frem til ordinær generalforsamling i 2026. Valgkomitéen skal heretter bestå av følgende personer:

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

4. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET

Komitéen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt en sammenligning av honorar for tilsvarende børsnoterte selskaper. Komitéen vurderer honorar til å være på et riktig nivå også for innværende periode og at de derfor bør forbli uendret, likevel slik at det foreslås en nedjustering av honoraret til leder av revisjonsutvalget fra 250 000 til 175 000.

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

3. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

One of the members of the Committee is on election:

- Trond Svinø

The member of the Committee on election have notified that he is willing to be nominated for re-election.

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

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

4. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Committee has considered the existing remuneration rates for the Board members and compared such 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, however, so that the fee for the Chair of the audit committee is reduced from NOK 250,000 to NOK 175,000.

The nomination committee proposes that the general meeting makes 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:

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

Tillegg for:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 175 000
 Medlem av revisjonsutvalget: NOK 125 000"

5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

Komitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

Komitéen vurderer honorar til å være på et riktig nivå også for inneværende periode og at de derfor bør forbli uendret.

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"

5. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Committee proposes that the General Meeting pass 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."*

In the Committee's opinion the remuneration is at the correct level also for the current period and should remain unchanged.

Ålesund, 13. mai 2024

The Nomination Committee

Signatur:

Navn: Frode Håkon Kjølås (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."

Svinø, Trond

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2041606

IP: 185.190.xxx.xxx

2024-05-14 06:35:02 UTC



Kjølås, Frode Håkon

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2752122

IP: 81.26.xxx.xxx

2024-05-14 06:52:06 UTC



Rogne, Berit Anita

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-3510734

IP: 213.161.xxx.xxx

2024-05-14 08:28:08 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: IICAW-116WO-OPNXJ-D3T5Z-CAOM4-IDGH6

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>