

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

Den 19. mai 2021 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Salmon Evolution Holding ASA, org.nr. 925 344 877 («Selskapet»). Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte, via Lumi, i henhold til midlertidig lov om unntak fra fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19.

Tore Tønseth åpnet generalforsamlingen og registrerte at 159 196 835 aksjer, tilsvarende 52,53 % av Selskapets aksjer var representert. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og stemmeresultatet for den enkelte sak er inntatt som Vedlegg 1 til 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 2020**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

On 19 May 2021, the annual general meeting was held in Salmon Evolution Holding ASA, org. no. 925 344 877 (the "Company"). The general meeting was held as a digital meeting, via Lumi, in accordance with the regulations on exemptions from the rules on physical meetings in limited liabilities companies to remedy the consequences of the outbreak of covid-19.

Tore Tønseth opened the general meeting and noted that the list of attending shareholders showed that 159,196,835 shares, corresponding to 52.53 % of the Company's shares were represented. A list of the attending shareholders and the voting results for each matter is enclosed as Appendix 1 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 2020**

The general meeting adopted the following resolution:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2020.»

"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2020 are approved. No dividend shall be paid for 2020."

4 Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring

4 Consideration of the statement of corporate governance

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

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

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

5 Approval of the guidelines regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»

"The general meeting approves the guidelines on determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a."

6 Valg av medlemmer til valgkomiteen

6 Election of members to the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer:

"The nomination committee shall consist of the following members:

- Frode Håkon Kjølås (leder)
- Stian S. Tennfjord
- Berit Rogne

- Frode Håkon Kjølås (chairman)
- Stian S. Tennfjord
- Berit Rogne

Medlemmene velges for en periode på 2 år frem til ordinær generalforsamling i 2023.»

The members are elected for a period of two years until the annual general meeting in 2023."

7 Fastsettelse av godtgjørelse til styret

7 Determination of remuneration to the board of directors

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

Godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2021 fastsettes som følger:

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

Honoraret skal utbetales med 1/12 for hver måned som det enkelte styremedlemmet har innehatt vervet.

8 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 205 000 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2020 godkjennes. I tillegg har selskapet betalt NOK 117 000 til BDO AS for andre tjenester.»

9 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen in eller flere omganger, med inntil NOK 757 661,05.
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.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Remuneration to the board members for the period from the annual general meeting in 2020 until the annual general meeting in 2021 shall be as follows:

Chairman: NOK 500,000
Other board members: NOK 250,000

The remuneration shall be paid with 1/12 per month that the relevant board member has held the position.

8 Determination of remuneration to the auditor

The general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration to the auditor of NOK 205,000 for the audit of the Company's 2020 annual accounts is approved. In addition, the Company has paid fees to BDO AS of NOK 117,000 for other services.”

9 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 757,661.05.
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.
3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited

Companies Act § 10-4 may be deviated from.

- | | |
|--|---|
| <p>4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</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>6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</p> <p>7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</p> <p>10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke selskapets kapital</p> | <p>4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the Company's incentive programmes.</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. 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. 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> <p>10 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:

- | | |
|--|---|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger, med inntil NOK 1 515 322,1.</p> <p>2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av</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 1,515,322.1.</p> <p>2. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and</p> |
|--|---|

Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.

- 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.*
- 7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakter til å forhøye aksjekapitalen.*

11 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.

- 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 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.*
- 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.*
- 7. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisations to increase the share capital shall be cancelled.*

11 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

The general meeting adopted the following resolution:

1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK NOK 757 661,05.

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 2022 og 30. juni 2022.

4. Fullmakten kan bare benyttes til å erverve Selskapets egne aksjer i følgende tilfeller:

a) som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner;

b) til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.

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 NOK 757,661.05.

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 2022 and 30 June 2022.

4. The authorization may only be used for the following purposes:

a) utilising the Company's shares as transaction currency in acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions;

b) Investment or subsequent sale or deletion of shares.

12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

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 757 661,05.

2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK

12 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares 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 purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK NOK 757,661.05.

2. The maximum amount to be paid per share is NOK 100 and the minimum is

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 2022 og 30. juni 2022.

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.

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 2022 and 30 June 2022.

4. Own shares acquired under this authorization may only be used in connection with the Company's share incentive programme.

13 Nytt selskapsnavn

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 Molde kommune.

13 New company name

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 Molde.

* * *

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

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

* * *

19. mai / 19 May 2021



Tore Tønseth, møteleder / chairman



Håkon André Berg, medundertegner / co-signer

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 18
Total Votes Represented: 159 196 835
Total Accounts Represented: 72
Total Voting Capital: 303 064 421
% Total Voting Capital Represented: 52,53 %

	Sub Total:	18	0	159 196 835	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>		<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		15	0	3 492 956	15
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	56 297 252	20
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	97 983 882	15
ADVANCE VOTES		1	0	1 422 745	22

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

Salmon Evolution ASA

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 19 mai 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 303 064 421

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	158 742 882	100,00	0	0,00	39 120	158 782 002	52,39 %	414 833
2	158 481 602	100,00	0	0,00	400	158 482 002	52,29 %	714 833
3	158 480 102	100,00	0	0,00	1 900	158 482 002	52,29 %	714 833
5	158 478 602	100,00	0	0,00	3 400	158 482 002	52,29 %	714 833
6	158 480 602	100,00	0	0,00	1 400	158 482 002	52,29 %	714 833
7	131 945 247	99,99	10 250	0,01	26 520 619	158 476 116	52,29 %	720 719
8	158 466 802	100,00	0	0,00	15 200	158 482 002	52,29 %	714 833
9	158 429 582	99,98	37 620	0,02	14 800	158 482 002	52,29 %	714 833
10	158 429 582	99,98	38 620	0,02	13 800	158 482 002	52,29 %	714 833
11	158 384 112	100,00	305	0,00	97 585	158 482 002	52,29 %	714 833
12	158 384 112	100,00	305	0,00	97 585	158 482 002	52,29 %	714 833
13	158 481 197	100,00	305	0,00	500	158 482 002	52,29 %	714 833

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services