

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I SALMON EVOLUTION  
HOLDING AS**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN  
SALMON EVOLUTION HOLDING AS**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Salmon Evolution Holding AS, org.nr. 925 344 877 («Selskapet»), den 18. mars 2021 kl. 10.00 (CET) i selskapets lokaler i Eikremsvingen 6422 Molde, Norge.

The board of directors hereby convenes an extraordinary general meeting in Salmon Evolution Holding AS, reg.no 925 344 877 (the «Company»), on 18 March 2021 at 10:00 (CET) in the Company's offices at Eikremsvingen 6422 Molde, Norge .

**På grunn av den ekstraordinære situasjonen knyttet til Covid-19, og i lys av de reise- og møteanbefalinger og restriksjoner som er innført, finner styret det påkrevet med en sterk oppfordring om at aksjonærene avgir sine stemmer gjennom innsendelse av fullmaktsskjema eller elektroniske forhåndsstemmer i forkant av generalforsamlingen og at man ikke møter opp personlig.**

**Due to the extraordinary situation related to Covid-19, and in light of the travel and meeting recommendations and restrictions currently in place, the Board has found it necessary to urge shareholders to vote through submission of proxy forms or electronic prior voting prior to the General Meeting and not to attend the meeting in person.**

Åpning av generalforsamlingen ved Tore Tønseth som styret har utpekt til å åpne møtet. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 09.45 (CET).

Opening of the general meeting by Tore Tønseth who the board of directors has appointed to open the meeting. Registration of attendance will take place from 09.45 (CET).

Følgende saker foreligger til behandling:

The following items are on the agenda:

- 1 Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Omdanning av Selskapet til allmennaksjeselskap**

- 1 Appointment of chair of the meeting and person to sign the minutes together with the chair**
- 2 Approval of the notice and agenda**
- 3 Conversion of the Company into a Norwegian public limited liability company**

Som et ledd i en pågående prosess mot en planlagt notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs («Noteringen») foreslår styret at Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap. Som Vedlegg 1 følger et notat med en oppsummering av de vesentligste forskjeller mellom aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper. Dette er lagt ut på Selskapets hjemmesider.

As a step in an ongoing process towards a contemplated listing of the Company's shares on Oslo Børs (the «Listing»), the board of directors proposes that the Company is converted into a Norwegian public limited liability company. Appendix 1 to this notice is a memo which summarises the main differences between a Norwegian private limited liability company and a Norwegian public limited liability company. This memo is published on the Company's website.

Sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 2-6 er vedlagt innkallingen som Vedlegg 2, ved publisering Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Selskapet omdannes fra et aksjeselskap til et allmennaksjeselskap. Etter at selskapet er omdannet til et allmennaksjeselskap, skal det innby andre enn aksjeeierne og bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i selskapet. Fra det tidspunkt omdanningen er registrert i Foretaksregisteret, skal § 1 i vedtektene lyde: «Selskapets foretaksnavn er Salmon Evolution Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.»*

Gjennomføringen av vedtakene som foreslås under sak 4 til 6 nedenfor, er betinget av at Selskapet blir omdannet til et allmennaksjeselskap.

#### **4 Valg av nye styremedlemmer**

For å tilrettelegge for en styresammensetning som tilfredsstillende de krav og anbefalinger som stilles i forbindelse med Noteringen og omdanningen til allmennaksjeselskap, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Janne Grethe Strand Aasnæs og Ingvild Vartdal velges som nye styremedlemmer, betinget av og fra det tidspunkt Selskapet er omdannet til et allmennaksjeselskap. Selskapets styre består deretter av følgende personer, hver valgt for en periode på ett år frem til ordinær generalforsamling i 2022:*

*Tore Tønseth (styreleder)  
Glen Allan Bradley  
Peder Stette  
Kristoffer Reiten  
Anne Breiby  
Ki Yun Yun  
Janne Grethe Strand Aasnæs  
Ingvild Vartdal*

The expert statement in accordance with section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is enclosed as Appendix 2, by publication on the Company's website.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*“The Company shall be converted into a public limited liability company. Following the conversion, the Company shall invite others than the shareholders and selected named persons to subscribe for shares in the Company. When the conversion is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 1 of the articles of association shall read: “The company's business name is Salmon Evolution Holding ASA. The company is a public limited liability company.”*

The completion of the resolutions proposed under items 4 to 6 below, is subject to the Company being converted to a public limited liability company.

#### **4 Appointment of new board members**

In order to facilitate a board composition that is in compliance with the requirements and recommendations that apply in connection with the Listing and the conversion to a public limited company, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*Janne Grethe Strand Aasnæs and Ingvild Vartdal are appointed as new directors of the Company subject to and as of the Company being converted into a public limited liability company (ASA). From the same time, Frode Håkon Kjølås shall resign from the board. The board of directors shall then consist of the following persons, each elected for a period of one year until the ordinary general meeting in 2022:*

*Tore Tønseth (Chairman)  
Glen Allan Bradley  
Peder Stette  
Kristoffer Reiten  
Anne Breiby  
Ki Yun Yun  
Janne Grethe Strand Aasnæs  
Ingvild Vartdal*

## 5 Vedtektsfesting av valgkomité

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) anbefaler at børsnoterte selskaper skal ha en valgkomité, at valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen, og at valgkomiteen vedtektsfestes. Det planlegges for at medlemmer av valgkomiteen velges senest ved ordinær generalforsamling i 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Selskapet skal ha en valgkomité fra det tidspunkt medlemmer av valgkomiteen er valgt av Selskapets generalforsamling. Fra samme tidspunkt trer retningslinjer for valgkomiteen, som er vedlagt som Vedlegg 3, og vedtekt § 6 om valgkomite slik det fremgår av Vedlegg 4, i kraft.*

## 6 Vedtektsendringer

I forbindelse med ovenstående vedtak og for å gjennomføre nødvendige tilpasninger i forbindelse med den planlagte Noteringen, herunder omdanning til allmennaksjeselskap, foreslår styret at Selskapets eksisterende vedtekter erstattes i sin helhet av forslaget til nye vedtekter som er vedlagt som Vedlegg 4, likevel slik at § 6 skal tre i kraft når medlemmer av valgkomiteen er valgt av Selskapets generalforsamling. De foreslåtte nye vedtektene slik det fremkommer av Vedlegg 4 er tilgjengeliggjort ved publisering på Selskapets hjemmeside.

## 7 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser i forbindelse med rettet emisjon og reparasjonsemisjon

Selskapet annonserte 11. mars 2021 en rettet emisjon av 83,333,333 nye aksjer i Selskapet, til en tegningskurs på NOK 6.00 per aksje («den «**Rettede Emisjonen**»»). Utstedelsen av disse nye aksjene er betinget av godkjenning av Selskapets ekstraordinære generalforsamling.

Styret har videre foreslått at Selskapet gjennomfører en etterfølgende emisjon (betinget blant annet av gjennomføring av den Rettede Emisjonen, omdannelse av Selskapet til et ASA, at Finanstilsynet godkjenner et

## 5 Nomination committee in the articles of association

The Norwegian Corporate Governance Code recommends that listed companies shall have a nomination committee, that its members are elected by the general meeting and that it is laid down in the company's articles of association that the company shall have a nomination committee. It is expected that members of the nomination committee will be elected at the latest at the ordinary general meeting in 2021.

The board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

*The Company shall have a nomination committee from the time members of the nomination committee are elected by the Company's general meeting. From the same time the instructions for the nomination committee, which are as Appendix 3, and the Company's articles of association § 6 as set out in Appendix 4, shall enter into force.*

## 6 Amendments to the articles of association

In connection with the above proposed resolutions and in order to implement required adjustments related to the contemplated Listing, including the conversion of the Company into a public limited liability company, the board of directors proposes that the Company's current articles of association are replaced in their entirety with the proposed new articles of association enclosed hereto as Appendix 4, provided, however, that § 6 shall enter into force when members of the nomination committee are elected by the Company's general meeting. The proposed new articles of association as set out in appendix 4 is made available by publication on the Company's website.

## 7 Board authorization for share capital increases in connection with private placement and subsequent offering

On 11 March 2021, the Company announced a private placement of 83,333,333 new shares in the Company at a subscription price of NOK 6.00 per share (the "**Private Placement**"). The issuance of the new shares are subject to approval by the Company's extraordinary general meeting.

The board has furthermore proposed that the Company carry out a subsequent offering of new shares (subject *inter alia* to completion of the Private Placement, conversion of the Company into an ASA, a prospectus being approved by the FSA

prospekt og generelle markedsbetingelser) mot aksjonærer i selskapet per 10. mars 2021 (som dette fremkommer av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen («VPS») den 12. mars 2021), som (i) ikke fikk delta i den Rettede Emisjonen, (ii) ikke fikk tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) som ikke befinner seg i en jurisdiksjon hvor slikt aksjetilbud ikke vil være lovlig eller som vil kreve et prospekt eller liknende registrering (bortsett fra i Norge) («Kvalifiserte Aksjonærer»). Styret foreslår at Kvalifiserte Aksjonærer mottar ikke-omsettelige tegningsretter til å samlet tegne opp til 8,333,333 aksjer i Selskapet til NOK 6.00 per aksje (som tilsvarer samme tegningskurs som i den rettede emisjonen) og ellers på de vilkår som styret vedtar).

Det foreslås at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjene, både i den rettede emisjonen og i en eventuell etterfølgende emisjon.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i én eller flere omganger med inntil NOK 4 583 333,3.*
- 2) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til 30. juni 2021.*
- 3) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer kan fravikes.*
- 4) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder kapitalforhøyelse ved motregning.*
- 5) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.*

and prevailing market conditions) directed towards eligible shareholders in the Company who (i) are shareholders in the Company as of the day of the expiry of the application period for the Private Placement, as registered as shareholders in the Company's register of shareholders with the Norwegian Central Securities Depository (Nw. Verdipapirsentralen) (the "VPS") as of 12 March 2021, (ii) are not allocated new shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar action (the "Eligible Shareholders"). The board propose that the Eligible Shareholders are granted non-tradable allocation rights giving a right to subscribe a total of up to 8,333,333 new shares in the Company, each at a subscription price of NOK 6.000 (which is equal to the subscription price in the Private Placement), and otherwise on such terms to be decided by the board.

It is proposed that the general meeting authorizes the board to issue the new shares allocated in the private placement, and any new shares to be issued under the potential subsequent offering.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

- 1) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital on one or more occasions with up to NOK 4,583,333.3.*
- 2) *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until 30 June 2021.*
- 3) *The shareholders' preferential right may be deviated from.*
- 4) *The authorization does not cover capital increase against non-cash contributions, including capital increases by way of set-off.*
- 5) *The authorization does not cover capital increases in connection with mergers.*

\* \* \*

Når det gjelder hendelser etter siste balansedag, vises det til Selskapets årsrapport for 2019, delårsrapport for Q4 2020, og annen offentliggjort informasjon på Selskapets hjemmesider [www.salmonevolution.no](http://www.salmonevolution.no) og Selskapets profil på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) (ticker «SALME»).

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor.

Selskapet her per denne dato 219 731 088 aksjer utestående, hver pålydende NOK 0,05. Hver aksje i Selskapet har én stemme på Selskapets generalforsamling.

#### **Påmelding**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, bes om å gi beskjed om dette til Selskapet innen 17. mars 2021 kl. 16.00. Ved deltakelse ved fullmektig, vennligst benytt vedlagte fullmaktsskjema.

Melding om deltakelse kan gis ved å fylle ut og returnere vedlagte påmeldingsblankett scannet per epost til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo i henhold til vedlagte påmeldingsblankett og fullmaktsskjema.

#### **Elektronisk forhåndsstemme**

I henhold til Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, § 2-3 (2) har styret vedtatt å tillate aksjonærer å forhåndsstemme på hvert agendapunkt i den ekstraordinære generalforsamlingen via selskapets hjemmeside [www.salmonevolution.no](http://www.salmonevolution.no) eller VPS investortjenester (PIN kode og referansenummer fra påmeldingsblankett er påkrevet). Frist for forhåndsstemmer er 17. mars 2021 kl. 16.00 (CET). Forhåndsstemmer avgitt kan trekkes eller endres frem til fristens utløp. Dersom en aksjonær har avgitt forhåndsstemmer men i stedet velger for å delta fysisk

In respect of events that have occurred after the last balance sheet date, reference is made to the Company's annual report for 2019, the interim financial statement for Q4 2020 and other information announced on the Company's webpage [www.salmonevolution.no](http://www.salmonevolution.no) and the Company's profile on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Copies of the latest annual accounts, annual report and auditor's statement are available at the Company's office.

As of the date hereof, the Company has 219,731,088 shares in issue, each having a nominal value of NOK 0.05. Each share in the Company represent one vote at the Company's general meeting.

#### **Registration of attendance**

Shareholders who wish to participate at the general meeting either in person or by proxy, are asked to notify the Company of their attendance no later than 17 March 2021 at 16.00 (CET). In the event of attendance by proxy, please use the enclosed form of power of attorney.

Notification of attendance can be given by completing and returning the enclosed attendance form scanned by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or alternatively by post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, in accordance with the attached attendance and proxy form.

#### **Electronic prior voting**

Pursuant to the temporary law on exemptions from physical meetings in Norwegian legal entities due to the covid-19 outbreak (Nw. *Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19*) section 2-3 (2), the board has resolved to permit shareholders to cast prior votes on each agenda item via the company's website, [www.salmonevolution.no](http://www.salmonevolution.no), or via VPS Investor Services (PIN-code and reference number from the notice of attendance is required). The deadline for prior voting is 17 March 2021 at 16.00 (CET). Up until the deadline; votes already cast may be changed or withdrawn. If a shareholder choose to attend the

eller ved fullmakt, vil avgitte forhåndsstemmer anses for å være trukket tilbake.

general meeting in person or by proxy, votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn.

\* \* \*

11. mars 2021

## Salmon Evolution Holding AS

### The Board of Directors

#### Vedlegg

Vedlegg 1 - Notat med en oppsummering av de vesentligste forskjeller mellom aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper

Vedlegg 2 - Sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 2-6

Vedlegg 3 - Retningslinjer for valgkomiteen

Vedlegg 4 – Vedtekter

Alle vedleggene er tilgjengeliggjort ved publisering på Selskapets hjemmeside.

#### Appendices

Appendix 1 - Memo about the main differences between a Norwegian private limited liability company and a Norwegian public limited liability company

Appendix 2 - Expert statement in accordance with section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Appendix 3 instructions for the nomination committee

Appendix 4 – Articles of association

All of the appendices are made available by publication on the Company's website.