

**STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER –
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2021**

Til sak 1 – Åpning av generalforsamlingen ved styreleder. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Styret foreslår at Tore Tønseth velges som møteleder, og at Håkon André Berg velges til å undertegne protokollen.

Til sak 2 - Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.

Til sak 3 - Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten, som er lagt ut på Selskapets hjemmeside salmonevolution.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet retningslinjer om fastsettelse

**THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED
RESOLUTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING
2021**

To item 1 – Opening of the general meeting by the chairman of the board. Appointment of chair of the meeting and person to sign the minutes together with the chair

The board of directors proposes that Tore Tønseth is elected as chairman of the meeting and that Håkon André Berg is elected to co-sign the minutes.

To item 2 - Approval of the notice and agenda

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

To item 3 - Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020

The board of directors' proposal for annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, including the auditor's report, are included in the annual report which is available at the Company's website, salmonevolution.no.

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

“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.”

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

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies

av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside salmonevolution.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Til sak 6 - Valg av medlemmer til valgkomiteen

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer:

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

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

Frode Håkon Kjølås er grunnleggeren av SeaSide AS, som har utviklet egne løsninger for akvakulturindustrien. Dette selskapet fusjonerte i 2016 med Optimar AS, hvor Kjølås i dag er ansvarlig for forskning og utvikling. Kjølås er også medgrunnlegger og deleier av Vital Seafood AS som eier og opererer to fabrikker for produksjon av olje og måltider basert på ferske råvarer levert fra lakseoppdrettsanlegg. Kjølås er aksjonær i Selskapet gjennom hans heleide selskap Kjølås Stansekniver AS og gjennom

Act, the Board of Directors has prepared guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company. The guidelines are available at the Company's website, salmonevolution.no.

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

“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.”

To item 6 - Election of members to the nomination committee

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

“The nomination committee shall consist of the following members:

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

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

Frode Håkon Kjølås is the founder of SeaSide AS, which has developed in-house solutions to the aquaculture industry. This company merged in 2016 with Optimar AS, where Kjølås is currently responsible for research and development. Kjølås is also a co-founder of and shareholder in Vital Seafood AS, which owns and operates two factories for producing oil and meals from fresh raw materials supplied by salmon harvesting plants. Kjølås is a shareholder in the Company through his wholly

Møring AS hvor han eier 50% av selskapet. Kjølås var inntil mars 2021 styremedlem i selskapet.

Stian S. Tennfjord er partner i advokatfirmaet Schjødt og leder firmaets kontor i Ålesund. Før Tennfjord tiltrådte som partner i Schjødt arbeidet han som General Counsel for Vard Group AS i 5 år, hvor han ledet selskapets juridiske arbeid innenfor Vards nasjonale og internasjonale operasjoner. Tennfjord har også bakgrunn fra Wiersholm hvor han arbeidet i 4 år med kontraktsrett og kompleks prosjektutførelse. Tennfjord har Cand. Jur. fra universitetet i Bergen i tillegg til en MBA With Honors fra Handelshøgskolen BI.

Berit Rogne er sertifisert regnskapsfører og CFO i Ronja Capital AS, en av Selskapets største aksjonærer. Hun har tidligere arbeidet 10 år i BDO som regnskapsfører og var finansiell kontroller i Sølvrans før hun tiltrådte rollen som CFO i Ronja Capital i 2019.

Til sak 7 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Styret foreslår at 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.

Til sak 8 - Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2020 utgjør totalt NOK 322 000, hvorav NOK 205 000 er

owned company Kjølås Stansekniver AS and through Møring AS, in which he has a 50 per cent ownership interest. Kjølås was until March 2021 a member of the Company's board.

Stian S. Tennfjord is a partner with the law firm Schjødt, heading the Schjødt's office in Ålesund. Before joining Schjødt, Tennfjord served as General Counsel for Vard Group AS for 5 years where he was responsible for all legal aspects of Vard Group AS' national and international operations. Tennfjord has also background from Wiersholm where he worked for 4 years within construction law and complex project execution. In addition to his Cand. Jur. from the University of Bergen, Tennfjord holds an MBA With Honors from BI Norwegian Business School.

Berit Rogne is certified public accountant and CFO in Ronja Capital AS, one of the Company's largest shareholders. She has previously worked 10 years in BDO as an accountant, and was financial controller in Sølvrans before joining Ronja Capital in 2019.

To item 7 - Determination of remuneration to the board of directors

The board of directors proposes that the 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.

To item 8 - Determination of remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2020 amount to NOK 322,000 for the Company, whereof NOK

relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 117 000 er relatert til andre tjenester.

205,000 is related to the statutory audit and NOK 117,000 is related to other services.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

«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.»

“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.”

Til sak 9 - Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

To item 9 - Board authorisation to increase the share capital in connection with the Company’s incentive programmes

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen uten generalforsamlingens godkjenning, i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer, frem til ordinær generalforsamling i 2023.

The board proposes that the general meeting grants an authorisation to the board of directors to increase the Company’s share capital without the general meeting’s prior approval, in connection with the Company’s incentive programmes, until the annual general meeting in 2023.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to issue new shares with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's existing share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- 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.*

- 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.*

- | | |
|---|--|
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.</p> |
| <p>4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med selskapets insentivprogrammer.</p> | <p>4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the Company's incentive programmes.</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>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. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.</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. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.</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> |

Til sak 10 - Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke selskapets kapital

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen uten generalforsamlingens godkjenning, i forbindelse med innhenting av egenkapital for fremtidige investeringer innenfor Selskapets virkeområde og generelle selskapsformål eller for å styrke Selskapets kapital, frem til ordinær generalforsamling i 2022.

To item 10 - Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital

The board proposes that the general meeting grants an authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital without the general meeting's prior approval in connection with raising equity capital for future investments, general corporate purposes or to strengthen the Company's equity, until the annual general meeting in 2022.

Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt ved behov for å sikre finansiering av Selskapet.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger, med inntil NOK 1 515 322,1.*
- 2. 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.*
- 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.*

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly in order to secure financing of the Company.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to issue new shares with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's existing share capital.

The board of directors proposes that the general meeting make 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 1,515,322.1.*
- 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 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. 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.*

- 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.*

Til sak 11 — Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve egne aksjer i selskapet. Fullmakten kan benyttes til begrensede formål som angitt nedenfor. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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.*

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

The board propose that the general meeting grants the board with an authorization to acquire the Company's own shares, for the purposes set out below. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's share capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to acquire treasury shares with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's existing share capital.

The board of directors proposes that the general meeting make 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 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.*
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.*

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

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer uten generalforsamlingens godkjenning, i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer, frem til ordinær generalforsamling i 2022.

To item 12 - Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares in connection with the Company's incentive programmes

The board proposes that the general meeting grants an authorisation to the board of directors to acquire the Company's own shares without the general meeting's prior approval, in connection with the Company's incentive programmes, until the annual general meeting in 2022.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to acquire treasury shares with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's existing share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting make 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 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. 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.*

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

Til sak 13 – Nytt selskapsnavn

Styret foreslår å endre selskapets navn til Salmon Evolution ASA. På denne bakgrunn foreslår styret å endre §1 i selskapets vedtekter til å lyde som følger:

To item 13 – New company name

The board of directors propose to change the Company's name to Salmon Evolution ASA. On this basis, it is proposed that the Company's articles of association § 1 is amended to read as follows:

§ 1 Selskapets foretaksnavn er Salmon Evolution ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap, med forretningskontor i Molde kommune.

§ 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.