

STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER - ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2023

Til sak 1 - Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Styret foreslår at Tore Tønseth velges som møteleder, og at Trond Håkon Schaug-Pettersen 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 2022

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning, er inntatt i årsrapporten som er lagt ut på Selskapets hjemmeside www.salmonevolution.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2022.»

Til sak 4 - Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen avstemning)

Generalforsamlingen behandler styrets redegjørelse for foretaksstyring. Det er ingen avstemning under dette punktet.

THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTIONS - ANNUAL GENERAL MEETING 2023

To item 1 - 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 Trond Håkon Schaug-Pettersen 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 2022

The board of directors' proposal for annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2022, including the auditor's report, are included in the annual report, which is available at the Company's website, www.salmonevolution.no.

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

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2022 are approved. No dividend shall be paid for 2022.”

To item 4 - Consideration of the board of directors' statement on corporate governance (no voting)

The general meeting considers the board of directors' statement on Corporate Governance. There is no voting under this agenda item.

Til sak 5 - Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte for 2022

I henhold til allmennaksjeloven §6-16b har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte for 2022. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Den årlige rapporten vil presenteres for generalforsamlingen og er gjenstand for rådgivende avstemning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen slutter seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2022 etter allmennaksjeloven § 6-16b.»

Til sak 6 - Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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:

To item 5 - Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2022

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report on salary and other remuneration to the executive management of the Company for the year 2022. The report is available at the Company's website. The annual report will be presented to the general meeting and be subject to the shareholder's advisory vote.

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

“The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to executive management for 2022 pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.”

To item 6 - Election of members to the board of directors

The recommendations from the nomination committee are available at the Company's website.

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

“Glen Allan Bradely and Håkon André Berg resigns as board members. Jan Emil Johannessen and Vibecke Bondø are 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 (leder),*
- *Jan Emil Johannessen,*
- *Vibecke Bondø,*
- *Peder Stette,*
- *Anne Breiby,*
- *Eunhong Min,*
- *Janne Grethe Strand Aasnæs, og*
- *Ingvild Vartdal.»*

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

Til sak 7 - Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

To item 7 - Election of members to the nomination committee

The recommendations from the nomination committee are available at the Company's website.

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

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

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

Til sak 8 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonskomiteen

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret 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:

To item 8 - Determination of remuneration to the board of directors and the audit committee

The recommendations from the nomination committee are available at the Company's website.

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

“The general meeting approves the following remuneration of the board and sub-committees of the board from the annual general meeting in 2022 and until the annual general meeting in 2023:

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

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

Tillegg for roller i styreutvalg:

Additions for roles in sub-committees:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 250 000
 Medlem av revisjonsutvalget: NOK 125 000.»

The Chair of the audit committee: NOK 250,000
 Members of the audit committee: NOK 125,000.”

Til sak 9 - Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

To item 9 - Determination of remuneration to the nomination committee

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

The recommendations from the nomination committee are available at the Company’s website.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

“The general meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the annual general meeting in 2022 and until the annual general meeting in 2023:

Komiteéns leder: NOK 75 000
 Ordinære komitémedlemmer: NOK 50 000.»

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

Til sak 10 - Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

To item 10 - Determination of remuneration to the auditor

Påløpte honorarer til revisor for 2022 utgjør totalt NOK 1 011 tusen, hvorav NOK 943 tusen er relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 68 tusen er relatert til andre tjenester.

Accrued fees to the auditor for 2022 amount to NOK 1,011 thousand for the Company, whereof NOK 943 thousand is related to the statutory audit and NOK 68 thousand is related to other services.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

«Godtgjørelse til revisor på NOK 943 tusen for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2022 godkjennes. I tillegg godkjennes at Selskapet har betalt NOK 68 tusen til BDO AS for andre tjenester.»

“The remuneration to the auditor of NOK 943 thousand for the audit of the Company’s 2022 annual accounts is approved. In addition, it is approved that the Company has paid fees to BDO AS of NOK 68 thousand for other services.”

Til sak 11 - Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

Styret har i dag en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen uten generalforsamlingens godkjenning, i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer. Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 1,5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen in eller flere omganger med inntil NOK 310 452.*
2. *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2024 og 30. juni 2024.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med konsernets insentivprogrammer.*
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*

To item 11 - Board authorisation to increase the share capital in connection with the Company's incentive programmes

The board of directors currently has an authorisation to increase the Company's share capital without the general meeting's prior approval, in connection with the Company's incentive programmes. The board of directors proposes that the general meeting renews such authorisation to issue new shares with a total nominal value corresponding to 1.5% of the Company's existing share capital until the annual general meeting in 2024.

The board of directors proposes that the general meeting passes 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 310,452.*
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 2024 and 30 June 2024.*
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 the group's incentive programmes.*
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 of directors decides the other terms and may amend the articles of association*

aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.

7. *Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten slettes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.*

Til sak 12 - Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke Selskapets kapital

Styret ble i ordinær generalforsamling i fjor tildelt 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. Fullmakten har blitt benyttet i sin helhet. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2024.

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 derfor at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 15 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 3 104 524.*
2. *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det*

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 authorisation to increase the share capital in connection with the Company's incentive programmes shall be cancelled.*

To item 12 - Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital

The board of directors was at the the annual general meeting last year granted an authorisation 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. The authorisation has been used to its entirety. The board of directors therefore proposes that the general meeting renew such authorisation until the annual general meeting in 2024.

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 therefore proposed that the shareholders' preferential rights may be deviated from.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to issue new shares with a total nominal value corresponding to 15% of the Company's share capital.

The board of directors proposes that the general meeting passes 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 3,104,524.*
2. *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of*

tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2024 og 30. juni 2024.

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.*

Til sak 13 - Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

Styret har i dag en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer uten generalforsamlingens godkjenning i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer, og foreslår at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 1 % av Selskapets aksjekapital og gjeldende frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2024 and 30 June 2024.

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 raising equity capital for future investments within the Company's scope of operations or for general corporate purposes, or for strengthening of the Company's equity capital.*
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.*

To item 13 - Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares in connection with the Company's incentive programmes

The board of directors currently has 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, and proposes that the general meeting renew such authorisation to acquire treasury shares with a total nominal value corresponding to 1% of the Company's share capital valid until the annual general meeting in 2024.

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

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 206 968.</p> | <p>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 206,968.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>3. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2024 og 30. juni 2024.</p> | <p>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 2024 and 30 June 2024.</p> |
| <p>4. Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare benyttes for det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i konsernet som en del av Selskapets insentivprogram for ansatte.</p> | <p>4. Own shares acquired under this authorization may only be used for sale/transfer shares to employees in connection with the group's share incentive programme.</p> |

Til sak 14 - Endring i Selskapets vedtekter

Selskapets vedtekter § 5 tredje ledd inneholder en bestemmelse om at påmeldingsfrist til generalforsamling kan fastsettes i innkallingen. Styret foreslår at denne bestemmes slettes i forbindelse med nye regler for generalforsamlinger.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Selskapets vedtekter § 5 tredje ledd om forhåndspåmelding til generalforsamling oppheves.»

To item 14 - Amendment to the Company's articles of association

The Company's articles of association § 5 third paragraph includes a regulation that a notice dead line for participation on general meetings may be included in the notice. The board of directors proposes that this regulation is removed in connection with new rules on general meetings.

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

«The Company's articles of association § 5 third paragraph regarding notice of attendance on general meetings is removed.»

* * *