

**STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER -
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2024**

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 2023

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, 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 2023 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2023.»

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

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

Til sak 5 - Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte for 2023

I henhold til allmennaksjeloven §6-16b har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte for 2023. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Den årlige rapporten vil presenteres

**THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED
RESOLUTIONS - ANNUAL GENERAL MEETING 2024**

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 2023

The board of directors' proposal for annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2023, 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 2023 are approved. No dividend shall be paid for 2023."

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.

To item 5 - Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2023

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 2023. The report is

for generalforsamlingen og er gjenstand for rådgivende avstemming.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«*Generalforsamlingen slutter seg til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2023 etter allmennaksjeloven § 6-16b.*»

Til sak 6 - 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 av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet, som ble godkjent av generalforsamlingen i 2021.

Styret foreslår at det gjøres enkelte mindre endringer i retningslinjene, som er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Til sak 7 - Valg av styremedlemmer

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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:*

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 2023 pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.*”

To item 6 - Approval of guidelines for the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2023

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has established guidelines for determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company, which was approved by the annual general meeting in 2021.

The board proposes certain minor changes to the guidelines, these are available at the Company's website.

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

“*The general meeting approved the changes to the guidelines for determining salary and other remuneration to the executive management pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.*”

To item 7 - 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:

“*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 (leder),
- Jan Emil Johannessen,
- Vibecke Bondø,
- Peder Stette,
- Anne Breiby,
- Eunhong Min, og
- Ingvild Vartdal.»

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

Til sak 8 - Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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

Til sak 9 - Valg av ny revisor

Revisjonsutvalgets anbefaling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Ernst & Young AS, adresse Stortorvet 7, 0155 Oslo, organisasjonsnummer 976 389 387 velges som ny revisor fra 2024.»

Til sak 10 - 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 fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:

To item 8 - 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:

“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.”

To item 9 - Election of new auditor

The recommendation from the audit committee is available at the Company's website.

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

“Ernst & Young AS, address Stortorvet 7, 0155 Oslo, registration number 976 389 387 is elected as new auditor from 2024.”

To item 10 - 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 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:
Leder av revisjonsutvalget: NOK 175 000
Medlem av revisjonsutvalget: NOK 125 000.»

Til sak 11 - Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«*Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

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

Til sak 12 - Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2023 utgjør totalt NOK 1 156 tusen, hvorav NOK 1 052 tusen er relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 104 tusen er relatert til andre tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«*Godtgjørelse til revisor på NOK 1 052 tusen for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2023 godkjennes. I tillegg godkjennes at Selskapet har betalt NOK 104 tusen til BDO AS for andre tjenester.*»

Til sak 13 - 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 2,5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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.»

To item 11 - Determination of remuneration 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:

“*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.”

To item 12 - Determination of remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2023 amount to NOK 1,156 thousand for the Company, whereof NOK 1,052 thousand is related to the statutory audit and NOK 104 thousand is related to other services.

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

“*The remuneration to the auditor of NOK 1,052 thousand for the audit of the Company's 2023 annual accounts is approved. In addition, it is approved that the Company has paid fees to BDO AS of NOK 104 thousand for other services.*”

To item 13 - 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 2.5% of the Company's existing share capital until the annual general meeting in 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger med inntil NOK 517 420,80.
2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.
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 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 14 - 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

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 517,420.80.
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 2025 and 30 June 2025.
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 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 14 - 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

generalforsamlingen fornyer denne fullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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 3 104 524,80.*
2. *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 og 30. juni 2025.*
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.*

renew such authorisation until the annual general meeting in 2025.

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 3,104,524.80.*
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 2025 and 30 June 2025.*
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.*

* * *