

**STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER –  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2022**

**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 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 2021

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten, som er lagt ut på Selskapets hjemmeside [salmonevolution.no](http://salmonevolution.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2021.»*

**Til sak 5** - Rådgivende avstemning over styrets rapport om godtgjørelse til ledende ansatte for 2021

**THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED  
RESOLUTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING  
2022**

**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 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 2021

The board of directors' proposal for annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, including the auditor's report, are included in the annual report, which is available at the Company's website, [salmonevolution.no](http://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 2021 are approved. No dividend shall be paid for 2021.”*

**To item 5** - Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management of the Company for 2021

I henhold til allmennaksjeloven §6-16b har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte for 2021. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Den årlige rapporten vil presenteres 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 2021 etter allmennaksjeloven § 6-16b.»*

#### **Til sak 6 – Valg av styremedlemmer.**

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Kristoffer Reiten og Ki Yun trer ut av styret. Eunhong Min velges inn som nytt styremedlem til erstatning for de avtroppende styremedlemmene. Styret skal heretter bestå av følgende personer, hvorav Peder Stette, Glen Allan Bradley og Anne Breiby er valgt for en periode på ett år frem til ordinær generalforsamling i 2023, hvorav de øvrige medlemmer er valgt for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

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 2021. The report is available at the Company's website. The annual report on remuneration 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 with regard to the report:

*“The General Meeting endorses the report on salary and other remuneration to executive management for 2021 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 Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*“Kristoffer Reiten and Ki Yun resigns as Board members. Mineun Hong is elected as new Board member to replace the resigning Board members. The Board shall comprise of the following persons, of which Peder Stette, Glen Allan Bradley and Anne Breiby are elected for a period of one year until the ordinary general meeting in 2023, and of which the remaining members are elected for a period of two years until the ordinary general meeting in 2024:*

*Tore Tønseth (Styrets leder)*

*Glen Allan Bradley*

*Peder Stette*

*Anne Breiby*

*Eunhong Min*

*Janne Grethe Strand Aasnæs*

*Ingvild Vartdal.”*

**Til sak 7 – Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Stian Tennfjord trer ut av Valgkomitéen. Trond Svinø velges inn som nytt medlem til erstatning for Stian Tennfjord for en periode på ett år.*

*Valgkomiteen skal heretter bestå av følgende medlemmer:*

*Frode Håkon Kjølås (leder)*

*Berit Rogne*

*Trond Svinø*

*Tore Tønseth (Chairperson)*

*Glen Allan Bradley*

*Peder Stette*

*Anne Breiby*

*Eunhong Min*

*Janne Grethe Strand Aasnæs*

*Ingvild Vartdal.”*

**To item 6 – Election of members to the nomination committee**

The recommendations from the Nomination Committee are available at the Company's website.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*“Stian Tennfjord shall resign as a member of the Nomination Committee. Trond Svinø is elected as new member to replace Stian Tennfjord for a period of one year.*

*The nomination committee shall henceforth consist of the following members:*

*Frode Håkon Kjølås (chairperson)*

*Berit Rogne*

*Trond Svinø*

**Til sak 8 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisjonskomiteen**

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og revisjonsutvalget fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:*

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

*Tillegg for roller i styreutvalg:*

*Leder av revisjonskomiteen: NOK 250 000  
Øvrige medlemmer av revisjonskomiteen: NOK 125 000.»*

**Til sak 9 – Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen**

Valgkomiteens anbefalinger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomiteen fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:*

**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 Nomination Committee proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*“The General Meeting approves the following remuneration of the members of the Board and the audit committee from the Annual General Meeting in 2021 and up until the Annual General Meeting in 2022:*

*Chairperson: NOK 500,000  
Other board members: NOK 250,000*

*Additions for roles in sub-committees:*

*Chairperson of the audit committee:  
NOK 250,000  
Other members of the audit committee:  
NOK 125,000.”*

**To item 9 – Determination of remuneration to the Nomination Committee**

The recommendations from the Nomination Committee are available at the Company's website.

The Nomination committee 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*

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

**Til sak 10 - Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Påløpte honorarer til revisor for 2021 utgjør totalt NOK 832 000, hvorav NOK 633 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 199 000 er relatert til andre tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Godtgjørelse til revisor på NOK 633 000 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2021 godkjennes. I tillegg har selskapet betalt NOK 199 000 til BDO AS for andre tjenester.»

**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 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen in eller flere omganger, med inntil NOK 259 316.

2021 and up until the Annual General Meeting in 2022:

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

**To item 10 - Determination of remuneration to the auditor**

Accrued fees to the auditor for 2021 amount to NOK 832,000 for the Company, whereof NOK 633,000 is related to the statutory audit and NOK 199,000 is related to other services.

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

“The remuneration to the auditor of NOK 633,000 for the audit of the Company’s 2021 annual accounts is approved. In addition, the Company has paid fees to BDO AS of NOK 199,000 for other services.”

**To item 11 – Board authorisation to increase the share capital in connection with the Company’s incentive programmes**

The board 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 proposes that the general meeting renew 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 2023.

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 259,316.

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.
  4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med selskapets 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.
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.
  4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the Company'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 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.

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

Styret har i dag 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. Fullmakten har blitt benyttet i sin helhet. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2023.

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 15 % 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 2 593 161.*
- 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.*

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

The board currently has 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 therefore proposes that the general meeting renew such authorisation until the annual general meeting in 2023.

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 15% 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 2,593,161.*
- 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.*

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 gjeldende aksjekapital frem til ordinær generalforsamling i 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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.

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

The board 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 existing share capital until the annual general meeting in 2023.

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 172 877.
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 2023 og 30. juni 2023.
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.

#### **Til sak 14 – Vedtektsendring**

Selskapet har flyttet sitt hovedkontor til Hustadvika kommune og styret foreslår dermed å endre § 1 i Selskapets vedtekter til å lyde som følger:

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

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 172,877.
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 2023 and 30 June 2023.
4. Own shares acquired under this authorization may only be used in connection with the Company's share incentive programme.

#### **To item 14 – Amendments to the articles of association**

The Company has moved its registered office to the municipality of Hustadvika, and on this basis, the board of directors proposes that 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 Hustadvika.*