



Austevoll Seafood ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING



# Austevoll Seafood ASA

---

Til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling  
i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

**fredag 22. mai 2015 kl 09:30, i selskapets lokaler  
i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune.**

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styrets leder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av to møtende aksjonærer til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Årsoppgjør 2014. Revisors beretning. Forslag om utbytte.
6. Rapport om eierstyring og selskapsledelse.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, selskapets valgkomité, revisjonskomité og honorar til selskapets revisor for 2014.
8. Valg.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.

To the shareholders of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

## NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

You are hereby invited to attend the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA on

**Friday 22 May, 2015, at 09:30 hrs.  
in the company's offices at Alfabygget, Storebø in Austevoll**

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of two shareholders present to co-sign the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Annual accounts 2014. Auditor's statement. Proposal of dividend payment to the shareholders.
6. Report regarding corporate governance.
7. Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Nomination Committee, Audit Committee and the Company's Auditor for 2014.
8. Elections.
9. Authorisation for the Board of Directors to increase the Company's share capital.
10. Authorisation for the Board of Directors to purchase own shares.
11. Declaration from the Board of Directors on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, cf. section 5-6.

Selskapets aksjekapital er ved innkallingen på NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer hver pålydende NOK 0,50. Hver aksje har en stemme.

Etter allmennaksjeloven § 5-11 har aksjeeierne rett til å fremsette alternative forslag til dagsorden. Imidlertid utløper fristen etter bestemmelsen senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes, og fristen for slike forslag er dermed utløpt for inneværende år. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som skal behandles i generalforsamling, og til å kreve at styre-medlemmer og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det i den forbindelse må innhentes opplysninger skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt foran, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Ved valg vil det i alminnelighet bli gitt anledning til å stemme over hvert enkelt kandidatur som foreslås av valgkomité eller styret.

Av hensyn til bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 8, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å møte i generalforsamlingen utfyller og tilbakesender vedlagte påmeldingsformular. Påmelding kan også skje pr. telefon til Elisabeth Blåsternes på telefon 56 18 10 33. Påmeldingsfristen er onsdag 20. mai 2015.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsformular. Påmeldings- og fullmaktsformular kan også sendes til selskapet pr. epost til eb@auss.no eller på telefaksnr. 56 18 10 03.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.auss.no og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjonær har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til info@auss.no eller per post til Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Med vennlig hilsen / Kind regards  
Austevoll Seafood ASA



Helge Singelstad  
Styrets leder / Chairman of the Board

At the time the notice to the General Meeting was issued, the company's share capital totalled NOK 101,358,687 divided by 202,717,374 shares each with a nominal value of NOK 0.50. Each share holds one vote.

Pursuant to section 5-11 of the Public Limited Companies Act, the shareholders have the right to make alternative proposals regarding items on the agenda. However, the deadline regarding this right expires at the latest 28 days prior to the date of the General Meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired this year. Shareholders also have the right to propose resolutions regarding the items on the agenda for the General Meeting, and to demand all available information from the Board members and CEO during the General Meeting which may have an impact on (i) the approval of the annual accounts and Board of Directors' report, (ii) issues which are to be decided by the shareholders, and (iii) the company's financial position, including activities in other companies in which the company has a participating interest and other issues to be discussed during the general meeting, unless the information required cannot be provided without incurring disproportionate damage to the company. If such information is required, a written reply shall be prepared at the latest two weeks before the meeting. This reply shall be made available to the shareholders at the company's offices and shall be sent to all shareholders who have requested the information. If the reply must be deemed to have significant importance on the assessment of issues as mentioned in the foregoing, the reply shall be sent to all shareholders of known address.

When electing Board or Committee members, the shareholders will in general have the opportunity to vote either for or against each candidate recommended by the Nomination Committee or the Board as the case may be.

With regard to the regulations regarding advance registration in article 8 of the Articles of Association, we request that all shareholders who intend to participate in the General Meeting fill in and return the enclosed Registration Form. Shareholders can also register participation by telephone by calling Elisabeth Blåsternes on telephone: + 47 56 18 10 33. The deadline for registration is Wednesday 20 May, 2015.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed. The power of attorney may include instructions regarding voting on the individual items on the agenda. Registration forms and power of attorney forms can be sent to the company by email: eb@auss.no or on fax no. + 47 56 18 10 03.

In accordance with article 9 of the Articles of Association, documents that are to be handled at the general meeting is displayed on the company's website www.auss.no and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the company. Shareholders may request the documents from the company by e-mail to info@auss.no or by mail to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

Vedlegg 1 til innkalling til ordinær generalforsamling AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 22. mai 2015.  
(kan sendes selskapet pr. epost: eb@auss.no eller pr. telefaks 56 18 10 03 innen onsdag 20. mai 2015).

Appendix 1 to the notice of the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 22 May, 2015.  
(can be returned to the company by email: eb@auss.no or by fax no.: + 47 56 18 10 03 within Wednesday 20 May, 2015).

Til / To: AUSTEVOLL SEAFOOD ASA  
Att.: Elisabeth Blåsternes

## PÅMELDINGSSKJEMA / REGISTRATION FORM

Navn/Firma: / Name/Company: .....

Kontaktperson: / Contact person: .....

Adresse/Postboks: / Address/P.O.Box: .....

Postnummer og sted: / Postal code and town/city: .....

Land: / Country: .....

Undertegnede aksjonær vil møte i ordinær generalforsamling i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA,  
på Storebø den 22. mai 2015 kl. 09:30 og avgi stemme for:  
The undersigned will attend the ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA  
on 22 May, 2015 at 09:30 and vote for:

..... egne aksjer / own shares

..... andres aksjer i henhold til fullmakt(er) / other shares according to proxy or proxies

I alt for / For a total of ..... aksjer / shares

Sted: / Place:

Dato: / Date:

Underskrift: / Signature: .....

## FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS / POWER OF ATTORNEY WITH INSTRUCTIONS FOR VOTING

Vi henstiller til aksjeeiere som ønsker å bemyndige andre til å møte og avgi stemme for seg om å fylle ut og undertegne fullmaktsskjema nedenfor.  
Dersom fullmaktsskjemaet undertegnes uten angivelse av navnet til fullmektigen, vil selskapet påføre navnet til et av styremedlemmene.

Aksjeeieren anses i så fall å ha gitt vedkommende fullmakt til å møte og avgi stemme for seg.

Shareholders who wish to authorise a representative to act as their proxy at the ordinary General Meeting are requested to complete and sign the form below. If a signed form does not contain the name of the authorised representative, the company will enter the name of one of the Board Members. The shareholder shall thus be deemed to have given authorisation to the Board Member to meet and vote on his or her behalf.

Utfylt og undertegnet fullmaktsskjema bes returnert innen onsdag 20. mai 2015 til selskapet pr. epost til: eb@auss.no eller pr. telefaks 56 18 10 03).  
Completed and signed forms for attendance and/or proxy must be returned within Wednesday 20 May, 2015 to the company by email: eb@auss.no or by fax no.: + 47 56 18 10 03).

Navn/Firma: / Name/Company: .....

Kontaktperson: / Contact person: .....

Adresse/Postboks: / Address/P.O.Box: .....

Postnummer og sted: / Postal code and town/city: .....

Land: / Country: .....

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA fredag 22. mai 2015 kl. 09:30  
The undersigned has granted a proxy to attend and vote on his/her behalf at the ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA on Friday 22 May, 2015 at 09:30.

..... for mine/våre / for my/our ..... aksjer. / shares.

Navnet til fullmektig med blokkbokstaver

Name of the authorised person, in print

Samtidig instruerer jeg fullmektigen til å stemme som følger under de enkelte punkter på dagsorden:

I hereby instruct my elected attorney to vote as follows on the individual items on the agenda:

Agenda generalforsamling 2015 / Agenda General Meeting 2015		For / For	Mot / Against	Avstår / Waiver
2	Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting			
3	To møtende aksjonærer til medundertegning / Election of two shareholders present to co-sign			
4	Godkjenning innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda			
5	Årsoppgjør 2014. Revisors beretning. Utbytte. / Annual accounts 2014. Auditor's statement. Dividend payment.			
6	Rapport om eierstyring og selskapsledelse / Report regarding corporate governance			
7	Fastsettelse av godtgjørelse / Stipulation of remuneration.			
7 a)	Godtgjørelse til styrets medlemmer / Remuneration to the Board Members			
7 b)	Godtgjørelse til valgkomité / Remuneration to the Nomination Committee			
7 c)	Godtgjørelse til revisjonskomité / Remuneration to the Audit Committee			
7 d)	Honorar til selskapets revisor/ Remuneration to the Company's Auditor			
8	Valg / Elections			
8.1	Styret / Board of Directors			
8.1 a)	Styremedlem, Oddvar Skjegstad (for 2 år) / Board member, Oddvar Skjegstad (for 2 years)			
8.1 b)	Styremedlem, Inga Lise L. Moldestad (for 2 år) / Board member, Inga Lise L. Moldestad (for 2 years)			
8.1 c)	Styremedlem, Siren M. Grønhaug (for 2 år) / Board member, Siren M. Grønhaug (for 2 years)			
8.1 d)	Styrets nestleder, Oddvar Skjegstad / Deputy Chairman, Oddvar Skjegstad			
9	Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital / Authorisation to increase the company's share capital			
10	Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer / Authorisation to buy own shares			
11	Styrets erklæring om lønn - veiledende / Declaration from the Board on salaries - guidelines			

Sted og dato / Place and date: \_\_\_\_\_

Underskrift / Signature: \_\_\_\_\_

## TIL DAGSORDEN PKT. 5:

### **Årsoppgjør 2014**

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.auss.no](http://www.auss.no) og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjonær har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til [info@auss.no](mailto:info@auss.no) eller per post til Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

### **Forslag om utbytte.**

Styret har funnet det hensiktsmessig å foreslå et utbytte til aksjonærene med kr. 405.434.748,- som representerer kr. 2,00 pr. aksje i selskapet, og fremmer derfor følgende forslag for generalforsamlingen:

*”Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen kr. 405.434.748”.*

*Utbetalingen vil skje med likt beløp pr. aksje, og til dem som er registrert som aksjonærer i selskapet når beslutningen treffes. Aksjene vil bli handlet ex utbytte fra og med 26. mai 2015. Utbetalingsdato vil være 5. juni 2015*

## REGARDING ITEM 5 ON THE AGENDA:

### **Annual accounts 2014**

In accordance with article 9 of the Articles of Association, documents that are to be handled at the general meeting is displayed on the company's website [www.auss.no](http://www.auss.no) and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the company. Shareholders may request the documents from the company by e-mail to [info@auss.no](mailto:info@auss.no) or by post to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

### **Proposal regarding payment of dividends to the shareholders.**

The Board of Directors has decided to propose a dividend payment to the shareholders totalling NOK 405,434,748 which represents NOK 2.00 per share in the company, and therefore presents the following proposal to the General Meeting:

*”The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 405,434,748.”*

*The distribution shall take place by paying equal amounts per share to those registered as shareholders in the company on the date of the General Meeting. The shares of the Company shall be traded ex dividend from and including 26 May, 2015. The dividends shall be paid out to the shareholders on 5 June, 2015.*

## TIL DAGSORDEN PKT. 6:

### Rapport om eierstyring og selskapsledelse

Styret viser til kravet i regnskapsloven § 3-3b om at revisjonspliktige utstedere i Norge med verdipapirer notert på regulert marked i årsberetningen, eller i dokument det er henvist til i årsberetningen skal redegjøre for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Styret viser videre til at det følger av allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd at i selskaper som plikter å gi slik redegjørelse for foretaksstyring, skal den ordinære generalforsamlingen også behandle denne redegjørelsen.

AUSS følger uten avvik den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på [www.nues.no](http://www.nues.no)), med endringer senest 30. oktober 2014. Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Selskapet viser videre til at det følger av børssirkulære 2/2006 fra Oslo Børs at noterte selskaper skal utarbeide en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse som skal inntas i selskapets årsrapport. Redegjørelsen skal omfatte hvert av de enkelte hovedpunktene i anbefalingen. Anbefalingen bygger på et "følg eller forklar" prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2014 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen fremlegges til orientering.

## REGARDING ITEM 6 ON THE AGENDA:

### Report regarding corporate governance.

The Board of Directors makes reference to the provisions of section 3-3b of the Norwegian Accounting Act which stipulates that issuers in Norway with a statutory obligation to keep accounts and which hold securities listed on a regulated market, shall provide a report on the principles and practices for corporate governance in the Board of Directors' report or in a separate document to which reference is made in the Board of Directors' report. The Board of Directors also makes reference to section 5-6 fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act which stipulates that companies with a statutory obligation to provide such a report on corporate governance, shall also discuss this report during the annual general meeting.

AUSS complies, without deviation, with the Norwegian recommendation for corporate governance and published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES, available on [www.nues.no](http://www.nues.no)), with latest amendments 30 October, 2014. The recommended code of practice shall help clarify the distribution of roles among shareholders, board members and management, in addition to that required by legislation. The company also makes reference to circular 2/2006 issued by the Oslo Stock Exchange which stipulates that listed companies shall prepare a report on corporate governance to be included in the company's annual report. The report must cover every section of the code of practice. The code of practice is based on the "comply or explain" principle which also forms the basis for the company's report.

In the Board of Directors' report for 2014, the company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore makes reference to the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the company's annual report on corporate governance. The Annual General Meeting shall not vote on the report, and consequently it is submitted for information.

**TIL DAGSORDEN PKT. 7:**

**Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomité,  
revisjonskomité og honorar til selskapets revisor for 2014**

Fra valgkomitéen er mottatt følgende forslag:

- a) Det foreslås at styrehonoraret for 2014 fastsettes til kr. 300.000,- for styrets leder, og kr. 175.000,- til hvert av de øvrige styremedlemmer.
- b) Det foreslås at honoraret for 2014 for valgkomitéens medlemmer fastsettes til kr. 25.000,- til hvert medlem.

**REGARDING ITEM 7 ON THE AGENDA:**

**Remuneration to the Board members, Nomination Committee,  
Audit Committee and the company's Auditor for 2014**

The Nomination Committee has made the following recommendations:

- a) The committee recommends that the remuneration for the members of the Board of Directors be set at NOK 300,000 for the Chairman and NOK 175,000 for each of the other Board members.
- b) The committee recommends that the remuneration for the members of the Nomination Committee be set at NOK 25,000 for each member.

Valgkomitéen i Austevoll Seafood ASA / The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA  
23. mars 2015 / 23 March, 2015

Harald Eikesdal (s)

Anne Sofie Utne (s)

Nils Petter Hollekim (s)

**Styret fremmer følgende forslag:**

- c) Styret foreslår at honoraret for 2014 for revisjonskomitéens medlemmer fastsettes til kr. 50.000,- til hvert medlem.
- d) Styret forslår at revisors honorar dekkes etter regning.

**The Board makes the following proposals:**

- c) The Board of Directors recommends that the remuneration for the members of the Audit Committee for 2014 be set at NOK 50,000 for each member.
- d) The Board of Directors recommends that the Auditor's fee shall be covered in accordance with invoice from the auditor.



## TIL DAGSORDEN PKT. 8:

### 8.1: Styrevalg

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

3 av selskapets styremedlemmer står på valg i årets ordinære generalforsamling, og de har alle sagt seg villige til gjenvalg. Disse er:

- a. Oddvar Skjegstad, styrets nestleder/styremedlem.
- b. Inga Lise L. Moldestad, styremedlem.
- c. Siren M. Grønhaug, styremedlem.

Valgkomiteen har ut fra vurdering av samtlige styremedlemmers erfaring og kompetanse, og de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styre har nedlagt som kollegium, kommet til at de forannevnte tre styremedlemmer bør gjenvelges.

Styremedlemmet Oddvar Skjegstad foreslås også gjenvalgt som styrets nestleder.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås gjenvalgt for 2 år:

- a. **Oddvar Skjegstad**
- b. **Inga Lise L. Moldestad**
- c. **Siren M. Grønhaug**

Som styrets nestleder foreslås gjenvalgt for 2 år:

- d. **Oddvar Skjegstad**

Medlemmene av valgkomiteen står ikke på valg i 2015.

## TO ITEM 8 ON THE AGENDA:

### 8.1: Election of the Board.

The Nomination Committee has made the following recommendations:

Three members of the Board are up for election this year, and they have all agreed to be re-elected. These are:

- a. Oddvar Skjegstad, Deputy Chairman/Board member
- b. Inga Lise L. Moldestad, Board member
- c. Siren M. Grønhaug, Board member

The Committee, bearing in mind the experience and competence of the Board members, and the good cooperation between them and the work that the Board as a collegiate body has laid down, has unanimously decided to recommend re-election of the aforementioned three Board members.

Oddvar Skjegstad is also proposed for re-election as Deputy Chairman.

As Board members of the company, the following are proposed for re-election for a period of two years:

- a. **Oddvar Skjegstad**
- b. **Inga Lise L. Moldestad**
- c. **Siren M. Grønhaug**

The following proposal is made for re-election as Deputy Chairman for a period of two years:

- d. **Oddvar Skjegstad**

None of the members of the Nomination Committee are up for election in 2015.

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA / The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA  
23. mars 2015 / 23 March, 2015

Harald Eikesdal (s)

Anne Sofie Utne (s)

Nils Petter Hollekim (s)

**Vedlegg 6 til innkalling til ordinær generalforsamling  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 22. mai 2015.**

**TIL DAGSORDEN PKT. 9:**

**Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital**

Styret fremmer følgende forslag om fullmakt for styret til å forhøye selskapets aksjekapital:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 10.135.868,- ved nyttegning og utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
2. Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2016, dog senest den 30. juni 2016.
3. Fullmakten omfatter rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. §13-5.

Forslaget begrunnes med at styret trenger handlefrihet til under de rette omstendigheter hurtig å kunne innhente ny kapital til finansiering av nyanskaffelser, oppkjøp og lignende, eller til å utstede nye aksjer som betaling ved eventuelle oppkjøp.

**Vedlegg 7 til innkalling til ordinær generalforsamling  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 22. mai 2015.**

**TIL DAGSORDEN PKT. 10:**

**Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer**

Styret fremmer følgende forslag for generalforsamlingen vedr. fullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer:

1. Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 % av selskapets aksjer, i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 9 II.
2. Den høyeste pålydende verdi av aksjen som etter denne fullmakten kan erverves er kr. 10.135.868,-. Det minste beløp som kan betales er kr. 20,- pr. aksje, og det høyeste beløp som kan betales er kr. 150,- pr. aksje.
3. Styret gis innenfor lovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og anvendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet hvoretter ingen skal ha bestemte eller spesielle fordeler av slike erverv.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2016, dog senest til den 30. juni 2016.

Forslaget begrunnes med at egne aksjer kan benyttes som betaling ved eventuelle oppkjøp av andre selskaper og for lignende formål.

**Appendix 6 to the notice of the Ordinary General Meeting of  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 22 May, 2015.**

**REGARDING ITEM 9 ON THE AGENDA:**

**Authorisation to increase the company's share capital**

The Board of Directors presents the following proposal for authorisation for the Board of Directors to increase the company's share capital:

1. The Board of Directors is granted authorisation to increase the company's share capital by up to NOK 10,135,868 by the subscription and issue of up to 20,271,737 shares each with a nominal value of NOK 0.50.
2. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2016, but not later than 30 June, 2016.
3. The authorisation comprises the right to depart from the shareholders' right of priority with regards the subscription of new shares.
4. The authorisation covers the right to increase the company's share capital via capital inflow in instruments other than money.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers, according to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

This proposal has been made on the grounds that the Board of Directors requires necessary freedom of action, under appropriate circumstances, to quickly access new capital for the financing of new purchases, acquisitions etc., or to issue new shares as a form of payment for potential acquisitions.

**Appendix 7 to the notice of the ordinary General Meeting of  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 22 May, 2015.**

**REGARDING ITEM 10 ON THE AGENDA:**

**Authorisation to purchase own shares**

The Board of Directors presents the following proposal to the General Meeting regarding authorisation for purchase of the company's own shares:

1. The Board of Directors is granted authorisation to acquire up to 10% of the company's shares, in accordance with the regulations in the Public Limited Companies Act Chapter 9 II.
2. The highest nominal value of the shares which the Board of Directors is authorised to acquire is NOK 10,135,868. The lowest price which can be paid per share is NOK 20, and the highest price is NOK 150 per share.
3. Within the framework of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and apply own shares, paying due consideration to the equal rights principle, according to which no one person shall have particular or special benefit of such acquisitions.
4. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2016, but not later than 30 June, 2016.

This proposal has in main been made on the grounds that own shares can, based on requirement, be used as a form of payment for potential acquisitions of other companies and similar.

TIL DAGSORDEN PKT. 11:

**Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.**

Styret i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA har utarbeidet og signert ned-enstående erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal undergis rådgivende avstemming i generalforsamlingen, og er veiledende for styret:

*Hovedprinsippene for AUSTEVOLL SEAFOOD ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett. Selskapet tilbyr et lønnsnivå som reflekterer et sammenlignbart nivå i tilsvarende selskaper og virksomhet og under hensyntagen til selskapets behov for godt kvalifisert personell i alle ledd.*

*Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette til enhver tid skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.*

*Selskapet har ikke ordninger med aksjeverdivasert godtgjørelse.*

*Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styrets leder etter avklaring med revisjonsutvalgets leder. Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør i samråd med styrets leder.*

*Selskapet har ikke ordninger for tildeling av opsjoner for kjøp av aksjer i selskapet eller i andre selskaper i konsernet.*

*De ledende ansatte er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger. Selskapet har ansatte i en lukket ytelsesbasert pensjonsordning, samt i en løpende innskuddsbasert pensjonsordning. For begge pensjonsordningene er grunnlag for premieinnbetaling begrenset oppad til maksimalt 12G (G = Folketrygdens grunnbeløp) pr. år.*

*Ledende ansatte har avtaler om fri bil og fri tjenestetelefon, men har ikke naturalytelser utover dette.*

*Ledende ansatte har ved oppsigelse fra selskapets side ikke avtaler om etterlønn utover lønn i oppsigelsestid gjeldende for det antall måneder som er foreskrevet i arbeidsmiljølovens bestemmelser.*

*Lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret er fullt ut i samsvar med ovenstående prinsipper. Det er i perioden ikke prestert ytelser fra selskapets side utover det som tidligere har fulgt av inngåtte arbeidsavtaler.*

*Det er ikke inngått nye avtaler med ledende personell eller gjort endringer i eksisterende avtaler med ledende personell i det foregående regnskapsåret som har virkning av betydning for selskapet eller dets aksjonærer.*

REGARDING ITEM 11 ON THE AGENDA:

**Declaration from the Board on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, ref. Section 5-6.**

The Board of Directors of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA has signed the below declaration in respect of salaries and other remuneration applicable to leading personnel. The declaration shall be subject to an advisory vote in the General Meeting, and represents guidelines for the Board of Directors:

*The main principle for stipulation of remuneration terms for leading personnel of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA is that leading personnel shall be offered competitive terms and conditions, with salaries, other benefits, bonus and pension arrangements being appraised together. The company offers a level of remuneration which reflects a comparable level with similar companies and considering the company's requirements for highly qualified personnel at all levels.*

*Salaries and other remuneration to leading personnel will be determined in conformity with the above principles at all times.*

*The company does not have remuneration schemes based on share values.*

*For leading personnel remuneration may be given in addition to basic salaries in the form of bonus. Bonus to the company's Managing Director shall be determined by the Chairman of the Board liaising with the chairperson of the audit committee. For other leading personnel bonuses shall be determined by the Managing Director in consultation with the Chairman.*

*The company does not have arrangements for share options in the company or other companies in the group.*

*Leading personnel are members of the company's collective pension arrangements, of which some are members of a closed defined benefit scheme and some of a defined contribution scheme. For both schemes payments of pension premium are based on pension benefits of up to 12 G (G = the annual Basic Amount in the Public Pension Scheme).*

*Leading personnel have arrangements for free transportation and free service telephones, but do not receive benefits in kind beyond that.*

*Leading personnel are, in case of dismissal from the company, not entitled to benefits beyond salary and other current benefits during the period of termination as prescribed by the Norwegian Employment Act. The policy of remuneration as described above has been fully adhered to during the preceding accounting year. During this period the Company has not given remunerations beyond what follows from service contracts already in force.*

*No new agreements have been entered into with leading personnel, and no changes have been made to existing agreements with leading personnel which have an impact on the Company or its shareholders.*

Storebø, 9. april 2015 / 9 April, 2015

Helge Singelstad

Lill Maren Møgster

Oddvar Skjegstad

Inga Lise L. Moldestad

Helge Møgster

Siren M. Grønhaug

Leif Teksum



Austevoll Seafood ASA

Alfabygget, 5392 Storebø, Norway  
[www.auss.no](http://www.auss.no)