



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

**torsdag 27. mai 2021 kl. 10:00
i selskapets lokaler i Alfabygget på Storebø i
Austevoll kommune.**

VIKTIG MELDING

Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller til å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Singelstad (eller den han bemyndiger). Se mer informasjon om påmelding og fullmakt, og frist for dette, nederst i denne innkallingen og i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styrets leder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av en person til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2020. Forslag om utbytte.
6. Rapport om eierstyring og selskapsledelse.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, selskapets revisjonskomité, valgkomité og honorar til selskapets revisor for 2020.
8. Valg av medlemmer til styret og valgkomiteen.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a, jf. § 5-6 (3).

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

**Thursday 27 May 2021, at 10:00 hrs.
in the company's offices at Alfabygget, Storeboe in
Austevoll.**

IMPORTANT MESSAGE

Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by using the enclosed proxy form (with voting instructions, if desirable) to provide proxy to the chairman of the Board of Directors Helge Singelstad (or the person he appoints). Please see more information regarding registration of attendance and proxies, and the applicable deadlines for this, at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board of Directors.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of a person to co-sign the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2020. Proposal of dividend payment to the shareholders.
6. Report regarding corporate governance.
7. Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination Committee and the Company's Auditor for 2020.
8. Election of members of the Board of Directors and the Nomination Committee.
9. Authorisation to increase the Company's share capital.
10. Authorisation to purchase own shares.
11. Approval of guidelines for salary and other remuneration to leading personnel, cf. the Public Limited Companies Act section 6-16 a, cf. section 5-6(3).

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 senest syv dager før utsendelse av innkallingen til generalforsamlingen, 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 styremedlemmer 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 uforholds-messig 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.

I medhold av bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 8, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å delta i generalforsamlingen utfyller og returnerer vedlagte påmeldingsskjema.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsskjema.

Påmelding/fullmakt gjøres via selskapets hjemmeside www.auss.no eller via Investortjenester. For påmelding/fullmakt via selskapets hjemmeside, må referansenummer og pin kode oppgis. I Investortjenester velg Hendelser og Generalforsamling. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmelding, forhåndsstemmer, fullmakt må være mottatt senest 25. mai 2021 kl. 16:00.

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 seven days prior to the deadline for the notice 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.

In accordance with 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.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed.

Notice of attendance/proxy should be registered through the Company's website www.auss.no or through VPS Investor Services. Alternatively you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

The notice of attendance, advance votes, proxy must be received no later than 25 May 2021 at 4:00 p.m.

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.

Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer knyttet til situasjonen rundt COVID-19 fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette regler eller retningslinjer som begrenser det tillatte antall fysisk tilstedeværende personer på generalforsamlingen. Aksjeeierne må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.

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.

The general meeting must comply with the at all times applicable framework determined by the Norwegian government with regard to the COVID-19 situation. Persons who are quarantined may not attend the general meeting in person. The government may also adopt rules or guidelines which entail that only a limited number of people may be allowed to attend the general meeting in person. The shareholders should be aware that the general meeting may be postponed on short notice.

Med vennlig hilsen / Yours sincerely,
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA



Helge Singelstad
Styrets leder / Chairman of the Board

VEDTEKTER AUSTEVOLL SEAFOOD ASA pr. 27.05.2010

§ 1

Selskapets navn er Austevoll Seafood ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2

Selskapets forretningskontor er i Austevoll kommune.

§ 3

Selskapets formål er å drive produksjons-, handels- og tjenesteytende virksomhet, herunder fiskeoppdretts-, rederi- og fiskerivirksomhet, samt hva dermed står i forbindelse, herunder å delta i andre foretagender som driver tilsvarende virksomhet.

§ 4

Aksjekapitalen er NOK 101.358.687, fordelt på 202.717.374 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.

§ 5

Selskapets aksjer er fritt omsettelige uten begrensninger av noen art.

§ 6

Selskapet ledes av et styre på 5 – 7 medlemmer. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen.

Styrets leder og nestleder hver for seg, eller to av styrets medlemmer i fellesskap, har selskapets signatur. Styret kan ansette forretningsfører og meddele prokura.

Selskapet skal ha en valgkomite som avgir innstilling i forbindelse med valg av styremedlemmer.

Valgkomiteen skal bestå av 3 medlemmer som velges av generalforsamlingen med en tjenestetid på to år.

§ 7

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:

- Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- Fastsetting av konsernresultat og konsernbalanse.
- Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

§ 8

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist, som angis i innkallingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Har aksjeeieren ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang.

ARTICLES OF ASSOCIATION OF AUSTEVOLL SEAFOOD ASA (as last amended 27 May 2010)

§ 1

The name of the company is Austevoll Seafood ASA. The company is a Public Limited Company.

§ 2

The registered office of the company is in the municipality of Austevoll.

§ 3

The objective of the company is to be engaged in production, trade and service industry, including fish farming, fishing operations and ship owning business and any business related thereto, including investments in other companies with similar objects.

§ 4

The share capital is NOK 101,358,687 divided into 202,717,374 shares, each with a nominal value of NOK 0.50.

§ 5

The shares of the company are freely transferable without restrictions of any kind.

§ 6

The Board of Directors of the company shall consist of 5-7 Directors. The Chairman and the Deputy Chairman of the Board of Directors shall be elected by the General Meeting.

The Chairman and the Deputy Chairman of the Board of Directors separately, or any two Directors jointly, may sign for and on behalf of the Company. The Board of Directors may appoint a general manager and grant proxy.

The Company shall have an Election Committee which shall make proposals for election of Board Members to the General Meeting of Shareholders. The Election Committee shall consist of 3 members, who shall be elected by the General Meeting of Shareholders with a service period of 2 years.

§ 7

The Ordinary General Meeting shall deal with and decide upon the following matters:

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Approval of the group accounts and consolidated balance sheets.
- Any other business to be transacted at the General Meeting by law or in accordance with the Articles of Association.

§ 9

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets internettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

§ 10

Forøvrig kommer den til enhver tid gjeldende lovgivning for allmennaksjeselskaper til anvendelse.

§ 8

Shareholders wishing to attend at the General Meeting must notify the company within a certain time limit stated in the notice of General Meeting, which must not expire earlier than five days before the General Meeting. Shareholders failing to notify the company within the specified time limit may be denied entrance to the General Meeting.

§ 9

It is not necessary to send documents which apply to items to be discussed by the General Meeting by post to the shareholders provided the documents are made available on the company's web site. The same applies to documents which legally are to be included in or enclosed with the notice of the General Meeting. However, shareholders have the right to demand receipt by post of documents relating to issues to be discussed during the General Meeting.

§ 10

Moreover, the at all times prevailing legislation on Public Limited Liability Companies is applicable.

Ref.nr. / Ref.no.: _____ Pinkode / Pin code: _____

Innkalling til ordinær generalforsamling / Notice of Ordinary General Meeting

Ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA avholdes 27. mai 2021

kl. 10:00 i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune /

Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA will be held on 27 May

2021 at 10.00 a.m. Address: Alfabygget, Storeboe in Austevoll, Norway.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: **"Beholdning"**, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 26. mai 2021.

VIKTIG BESKJED

Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller til å benytte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Singelstad (eller den han bemyndiger). Aksjonærer som ikke er påmeldt innen den fastsatte fristen kan nektes oppmøte.

Merk at generalforsamlingen kan besluttes avholdt på annen måte på kort varsel, og melding om dette vil i så fall bli gitt på selskapets hjemmeside og newsweb.

Frist for registrering av påmelding, fullmakter og instruksjer: 25. mai 2021 kl. 16:00.

PÅMELDING

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.auss.no eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte referansenummer og pinkode oppgis.

I Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: **"Beholdning"** and vote for the number of shares owned per Record Date: 26 May 2021.

IMPORTANT MESSAGE

Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by using the proxy form (with voting instructions, if desirable) to provide proxy to the chairman of the board of directors Helge Singelstad (or the person he appoints). Shareholders not enrolled by the set registration deadline, may be denied attendance.

Shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the Company's profile on www.newsweb.no and the Company's website.

Deadline for registration of attendance, proxy or instructions: 25 May 2021 at 4:00 p.m.

NOTICE OF ATTENDANCE

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.auss.no or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: / If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company:

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 27. mai 2021. / The Undersigned will attend the Ordinary General Meeting on the 27 May 2021

Sted / Place

Dato / Date

Aksjeeiers underskrift / Shareholder's signature

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

for ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA.
Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.: _____

Pinkode: _____

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.auss.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte referansenummer og pinkode benyttes. I Investortjenester velg Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Undertegnede: _____
gir herved (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 27. mai 2021 i Austevoll Seafood ASA for mine/våre aksjer.

PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

for ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA.
If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref.no.: _____

Pin code: _____

Proxy should be submitted electronically through the Company's website www.auss.no or via VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

The undersigned: _____
hereby grants (if you do not state name of proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA on 27 May 2021.

Sted / Place

Dato / Date

Aksjeeiers underskrift / Shareholder's signature
(Undertegnes kun ved fullmakt) / (Only for granting proxy)

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

for ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA
Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt senest 25. mai 2021

kl. 16:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

Ref.nr.: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 27. mai 2021 i Austevoll Seafood ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

for Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA
If you are unable to attend the Ordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.
The form must be received no later than 25 May 2021 at 4:00 p.m. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

Ref no: _____

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA on 27 May 2021.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

DAGSORDEN GENERALFORSAMLING 2021 / AGENDA GENERAL MEETING 2021			FOR	MOT/ AGAINST	AVSTÅR/ WAIVER
2		Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting			
3		Valg av en person til medundertegnning av generalforsamlingens protokoll / Election of a person to co-sign the minutes			
4		Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda			
5		Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2020. Forslag om utbytte / Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2020. 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 revisjonskomité / Remuneration to the Audit Committee			
	7 c)	Godtgjørelse til valgkomité / Remuneration to the Nomination 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, Hege Solbakken / Board member, Hege Solbakken			
	8.1 b)	Styremedlem, Siren M. Grønhaug / Board member, Siren M. Grønhaug			
	8.1 c)	Styremedlem, Eirik Drønen Melingen / Board member, Eirik Drønen Melingen			
	8.1 d)	Styrets nestleder, Hege Charlotte Bakken / Deputy Chairman, Hege Charlotte Bakken			
8.2		Valgkomiteen / Nomination Committee			
	8.2 a)	Komiteemedlem, Nina Sandnes / Committee member, Nina Sandnes			
9		Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital / Authorisation to increase the company's share capital			
10		Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer / Authorisation to purchase own shares			
11		Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf allmennaksjeloven § 6-16 a jf § 5-6 (3) / Approval of guidelines for salary and other remuneration to leading personnel, cf. the Public Limited Companies Act section 6-16 a, cf. section 5-6 (3).			

Ref.nr.: _____

Pinkode: _____

Ref.no: _____

Pin code: _____

Undertegnede: _____

The undersigned: _____

Sted / Place

Dato / Date

Aksjeeiers underskrift / Shareholder's signature
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)/
(Only for granting proxy with voting instructions)

TIL DAGSORDEN PKT. 5

Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2020. Forslag om utbytte.

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2020, herunder revisors beretning, godkjennes.”

Forslag om utbytte

Styret vil foreslå at den ordinære generalforsamlingen vedtar et utbytte på NOK 3,50 per aksje som totalt utgjør NOK 709.510.809.

”Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen NOK 709.510.809. Utbetalingen vil skje med likt beløp per aksje, og til dem som er registrert som aksjonærer i selskapet når beslutningen treffes. Aksjene vil bli handlet ex utbytte fra og med 28. mai 2021. Utbetalingsdato vil være 9. juni 2021.”

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), med endringer senest 17. oktober 2018. Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen bygger på et ”følg eller forklar” prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2020 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og

REGARDING ITEM 5 ON THE AGENDA

Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2020. Proposal of dividend payment to the shareholders.

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 post to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution:

”The Company's annual accounts and the Board of Directors' report for 2020, including the auditor's report, are approved.”

Proposal regarding payment of dividends to the shareholders

The Board of Directors intends to propose a dividend of NOK 3.50 per share to the Annual General Meeting, totalling NOK 709,510,809.

”The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 709,510,809. 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 28 May 2021. The dividends shall be paid out to the shareholders on 9 June 2021.”

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.

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.

TIL DAGSORDEN PKT. 7

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, revisjonskomité, valgkomité og honorar til selskapets revisor for 2020

Fra valgkomiteen er mottatt følgende forslag:

- a) Valgkomiteen foreslår at honorar til styremedlemmene fastsettes slik:
- | | |
|------------------------------|-------------|
| Til lederen | NOK 375.000 |
| Til de øvrige styremedlemmer | NOK 250.000 |
- b) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i revisjonskomiteen fastsettes slik:
- | | |
|----------------------|-------------|
| Til lederen | NOK 100.000 |
| Til øvrige medlemmer | NOK 70.000 |
- c) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i valgkomiteen fastsettes slik:
- | | |
|------------------------------------|------------|
| Til lederen og de øvrige medlemmer | NOK 45.000 |
|------------------------------------|------------|

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), with latest amendments 17 October, 2018. 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 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 2020, 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 purposes.

REGARDING ITEM 7 ON THE AGENDA

Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination Committee and the company’s Auditor for 2020

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 as follows:
- | | |
|----------------------|-------------|
| To the Chairman | NOK 375,000 |
| To the Board members | NOK 250,000 |
- b) The committee recommends that the remuneration for the members of the Audit Committee be set as follows:
- | | |
|----------------------|-------------|
| To the Chairman | NOK 100,000 |
| To the other members | NOK 70,000 |
- c) The committee recommends that the remuneration for the members of the Nomination Committee be set as follows:
- | | |
|---------------------------------------|------------|
| To the Chairman and the other members | NOK 45,000 |
|---------------------------------------|------------|

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA /
The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
19 April 2021 /19 April 2021

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Styret fremmer følgende forslag:

- d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.

TIL DAGSORDEN PKT. 8

Valg

8.1 Styrevalg

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

Styremedlemmene Oddvar Skjegstad, nestleder, Siren M. Grønhaug og Eirik Drønen Melingen står på valg. Oddvar Skjegstad har meddelt at han ikke stiller til gjenvalg, Siren M. Grønhaug og Eirik Drønen Melingen har sagt seg villige til gjenvalg.

For informasjon om styremedlemmenes bakgrunn og kompetanse vises det til informasjon gitt i årsrapporten og på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen har konsultert hovedaksjonæren og styrets leder. I forbindelse med komiteens arbeid i 2021 er det avholdt ett møte i valgkomiteen.

Det er kommet forslag til nytt medlem til styret, og forslaget er Hege Solbakken.

Valgkomiteen har ut fra vurdering av samtlige styremedlemmers erfaring og kompetanse, de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styre har nedlagt som kollegium, kommet til at Hege Solbakken foreslås som nytt medlem, og at Siren M. Grønhaug og Eirik Drønen Melingen bør gjenvelges som styremedlemmer.

Hege Solbakken har hovedfag i sammenlignende politikk fra Universitetet i Bergen, med spesialisering i internasjonal politikk. Hun har jobbet som stabssjef og statssekretær i Samferdselsdepartementet og Kommunal- og regionaldepartementet, som statssekretær ved Statsministerens kontor og som politisk rådgiver i Fiskeridepartementet. Solbakken har vært leder av Maritimt Forum og administrerende direktør i Offshore Media Group og har bistått med styre- og lederrekruttering i Visindi. Hun er nå leder av Jefferson Wells Norge og har styreverv i Voss Veksel og Landmandsbank ASA, Children and War Foundation og i andre organisasjoner.

Som nestleder foreslås: Hege Charlotte Bakken.

The Board makes the following proposals

- d) The Board of Directors recommends that the Auditor's fee shall be covered in accordance with invoice from the auditor.

REGARDING ITEM 8 ON THE AGENDA Election

8.1 Election of Board members

The following recommendations have been received from the Nomination Committee:

Board members Oddvar Skjegstad, Deputy Chairman, Siren M. Grønhaug and Eirik Drønen Melingen are up for election this year. Oddvar Skjegstad has informed the Nomination Committee that he does not want to be re-elected, whilst Siren M. Grønhaug and Eirik Drønen Melingen have agreed to re-election.

For information about the background and competence of the Board members, reference is made to information given in the annual report and on the company's website.

The Nomination Committee has consulted with the main shareholder and the Chairman of the Board. In connection with the work of the Committee in 2021, one meeting has been held.

The Nomination Committee proposes that Hege Solbakken be elected as new Board member.

The Committee, bearing in mind the experience and competence of the Board members, the good cooperation between them and the work that the Board as a collegiate body has laid down, has unanimously decided to recommend election of Hege Solbakken as new Board member and re-election of Siren M. Grønhaug and Eirik Drønen Melingen as Board members.

Hege Solbakken holds an MSc degree in Comparative Politics from the University in Bergen, specializing in international politics. She has served as Chief of Staff and State Secretary in the Ministry of Transportation and the Ministry of Municipalities and Regions, as State Secretary in the Prime Minister's office, and as political adviser with the Ministry of Fisheries and Coastal Affairs. Ms. Solbakken has been leader of the Maritime Forum Norway and CEO in the Offshore Media Group, and has worked with Board and Executive selection in Visindi. She now heads Jefferson Wells Norway and holds board positions in Voss Veksel og Landmandsbank ASA, Children and War Foundation and in other organisations.

As Deputy Chairman of the Board Hege Charlotte Bakken is recommended.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås gjenvalgt/valgt for 2 år:

- a. Hege Solbakken
- b. Siren M. Grønhaug
- c. Eirik Drønen Melingen
- d. Hege Charlotte Bakken foreslås valgt som styrets nestleder.

8.2 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Ett av valgkomiteens medlemmer, Hege Solbakken står på valg i 2021 og som følge av at Hege Solbakken fratrer, foreslås Nina Sandnes som nytt medlem i valgkomiteen for en periode på 2 år.

Nina Sandnes er utdannet cand.jur. ved Universitetet i Oslo og har 25 års erfaring innenfor forretningsjus med kjernekompetanse innen rådgivning og prosedyre knyttet til arbeidsrett. Sandnes har tidligere arbeidet som advokat og advokatfullmektig i Finansnæringens Arbeidsforening og i Kluge Advokatfirma, og er i dag partner i Kluge. I tillegg har Sandnes styreverfaring fra en rekke selskaper, og hun sitter i dag som partnervalgt styremedlem i Kluge.

Som medlem av selskapets valgkomite foreslås valgt for 2 år:

- a. Nina Sandnes.

Etter valg i kommende generalforsamling vil valgkomiteen etter dette bestå av:
Hilde Drønen, leder
Nils Petter Hollekim.
Nina Sandnes

Accordingly, the following are proposed for election for a period of two years:

- a. Hege Solbakken
- b. Siren M. Grønhaug.
- c. Eirik Drønen Melingen.
- d. Hege Charlotte Bakken is proposed for election as Deputy Chairman of the Board.

8.2 Election of members of the Nomination Committee

One of the members of the nomination committee, Hege Solbakken, is up for election in 2021. As Hege Solbakken is leaving the committee, Nina Sandnes is recommended as the new member of the nomination committee, for a period of two years.

Nina Sandnes graduated with a Bachelor of Law degree from the University of Oslo, and has 25 years of experience within business law and core competencies within consultation and procedure associated with labour legislation. Her former work experience is as a lawyer and associate attorney in the local union for the financial industry and at Kluge Advokatfirma. She is currently a partner at Kluge. Nina Sandnes also has experience of board work from a number of companies, and is a partner-elected board member for Kluge.

Accordingly, the following are proposed for election for a period of two years:

- a. Nina Sandnes.

Following the general meeting, the Nomination Committee will consist of:
Hilde Drønen, Chairman.
Nils Petter Hollekim.
Nina Sandnes

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA /
The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
19 April 2021 /19 April 2021

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

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 2022, dog senest til den 30. juni 2022.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
6. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

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. Gitt fullmaktens formål, må styret kunne fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene.

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 aksjene som etter denne fullmakten kan erverves er NOK 10.135.868. Det minste beløp som kan betales er NOK 20 per aksje, og det høyeste beløp som kan betales er NOK 150 per aksje.
3. Det forutsettes for erverv av egne aksjer at selskapet har slik fri egenkapital som omhandlet i allmennaksjeloven § 9-3, jfr. § 8-1.

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 2022, but not later than 30 June 2022.
3. The shareholders' pre-emptive right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
4. The authorisation covers share capital increases against contribution in kind, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
6. The Board of Directors shall be authorised to carry out the amendments to the Articles of Association necessitated by the share capital increase.

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. Given the purpose of the authorisation, the board of directors must be authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to the new shares.

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 Norwegian Public Limited Companies Act Chapter 9 II.

4. Styret gis innenfor allmennaksjelovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet.
5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til den 30. juni 2022.

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

TIL DAGSORDEN PKT. 11

Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, asal. § 6-16 a, jfr. §5-6 (3).

Det vises til styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a. Forslaget til retningslinjer er tilgjengelig på <https://auss.no/media/1388/retningslinjer-for-loenn-og-annen-godtgoerelse-til-ledende-ansatte-auss.pdf>

Forslaget fremmes som følge av endringen i allmennaksjeloven § 6-16 a, og skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) godkjennes av generalforsamlingen. Retningslinjene er noe mer omfattende sammenlignet med innholdet i erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Austevoll Seafood ASA inntatt i årsrapporten for 2020.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Austevoll Seafood ASA i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a, jf. § 5-6 (3).

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. In order to use of the authorisation, the company must have sufficient equity as set out in section 9-3 of the Norwegian Public Limited Companies Act, cf. section 8-1.
4. Within the framework of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and divest own shares, paying due consideration to the equal rights principle.
5. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2022, but not later than 30 June 2022.

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.

REGARDING ITEM 11 ON THE AGENDA

Approval of guidelines for salary and other remuneration to leading personnel , cf. the Public Limited Companies Act section 6-16 a, ref. section 5-6 (3).


Reference is made to the Board of Directors' proposal of guidelines for salary and other remuneration to leading personnel, cf. the Public Limited Companies Act section 6-16 a. The proposed guidelines are available on <https://auss.no/media/1387/guidelines-for-salary-and-other-remuneration-to-leading-personnel-auss.pdf>

The proposal is promoted due to the alterations in the Public Limited Companies Act section 6-16 a, and the guidelines shall be approved by the General Meeting in accordance with the Public Limited Companies Act section 5-6 (3). The guidelines are rather more comprehensive than the declaration for salaries and remuneration to leading personnel in Austevoll Seafood ASA included in the annual report for 2020.

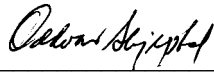
The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The guidelines for salary and remuneration to leading personnel in Austevoll Seafood ASA in accordance with the Public Limited Companies Act section 6-16 a, cf. section 5-6 (3) are approved.

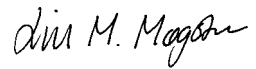
Storebø
21. april 2021/ 21 April, 2021



Helge Singelstad



Oddvar Skjegstad



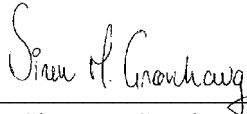
Lill Maren Møgster



Hege Charlotte Bakken



Helge Møgster



Siren M. Grønhaug



Eirik Drønen Melingen