



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

tirsdag 24. mai 2022 kl. 10:00

Generalforsamlingen gjennomføres som et hybrid møte, hvor du får muligheten til å enten delta online med din pc, telefon eller nettbrett, eller fysisk 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 en person til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2021. Forslag om utbytte.
6. Rapport om eierstyring og selskapsledelse.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, selskapets revisjonskomité og komité for bærekraft, valgkomité og honorar til selskapets revisor for 2021.
8. Forslag til endring av selskapets vedtekter.
9. Valg av medlemmer til styret og valgkomiteen.
10. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
11. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
12. Godtgjørelsesrapport for ledende personer.

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 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.



Austevoll Seafood ASA

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

Tuesday 24 May 2022, at 10:00 a.m. CET.

The General Meeting will be held as a hybrid meeting, where you get the opportunity to either participate online with your PC, phone or tablet, or physically in the company's offices at Alfabygget, Storeboe in Austevoll.

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 2021. 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 and Committee for Social Responsibility and Sustainability, Nomination Committee and the Company's Auditor for 2021.
8. Proposed amendments to the articles of association.
9. Election of members of the Board of Directors and the Nomination Committee.
10. Authorisation to increase the Company's share capital.
11. Authorisation to purchase own shares.
12. Remuneration report for leading personnel.

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 assess-

Generalforsamlingen vil avholdes som et fysisk møte med mulighet for digital deltakelse gjennom DNB's Lumi-system. Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta digitalt, men aksjeeiere må være innlogget før generalforsamlingen starter. Se nærmere om informasjon om digital deltakelse.

I medhold av bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 8, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å delta fysisk 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/fullmakt må være mottatt senest 22. mai 2022 kl. 16:00.

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
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Helge Singelstad
Styrets leder

ment 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.

The General Meeting will be held at det company's office in Alfabygget, 5392 Storeboe, with the possibility of digital participation through the DNB's Lumi-system. Registration is not required for digital attendance, but shareholders must be logged in before the general meeting starts. See further information about digital participation.

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 physically 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/proxy must be received no later than 22 May 2022 at 4:00 p.m. CET.

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.

Your sincerely,
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Helge Singelstad
Chairman of the Board

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 24. MAI 2022

Austevoll Seafood ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 24. mai 2022 kl. 10:00 som et hybrid møte, hvor du får muligheten til å enten delta fysisk, eller online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for hvordan gi fullmakt. Om du gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direktesendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig eller ønskelig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter**.

Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30), eller sende en e-post til genf@dnb.no

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://web.lumiagm.com/124157343>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

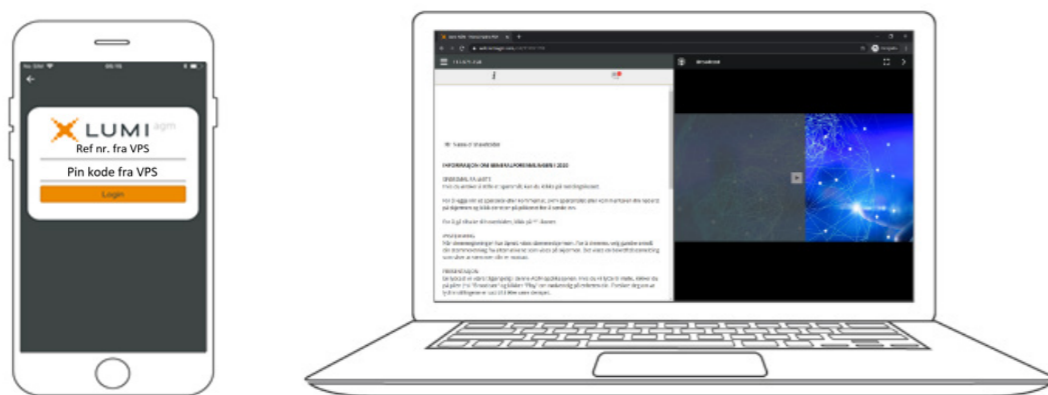
Skriv inn **Møte-ID: 124-157-343** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Du må så identifisere deg med:

- Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen
- PIN-kode fra VPS for generalforsamling

Du vil ha muligheten til å logge inn en time før generalforsamlingen starter.

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. Merk at du må ha internettilgang under hele møtet.



HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 24 MAY 2022

Austevoll Seafood ASA will hold annual general meeting on May 24th, 2022 at 10:00 a.m. CET as a hybrid meeting, where you get the opportunity to either participate physically, or online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

We also point out that you also can give a proxy before the meeting. See the notice for further details on how to authorize a proxy. If you give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts**.

Shareholder who does not find their reference number and PIN code for access or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30), or send an e-mail to genf@dnb.no

HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

To be able to participate online, you must go to the following website:
<https://web.lumiagm.com/124157343>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

Enter **Meeting ID: 124-157-343** and click **JOIN**:

You must then identify yourself with:

- Ref. number from VPS for the general meeting
- PIN code from VPS for general meeting

You will have the opportunity to log in one hour before the general meeting starts.

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. Note that you must have internet access throughout the meeting.



HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.euronextvps.no> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet. (på registrerings blankett)

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må overføres til en segregert konto i den reelle eiers navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen. Når aksjer overføres til den segregerte kontoen dannes det Ref.nr og PIN-kode for denne kontoen. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

HVORDAN AVGI STEMME



Når saker er tilgjengelig for avstemming kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på stemmeikonet om du klikker deg bort fra avstemmingen



For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.

SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN



Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

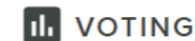
Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

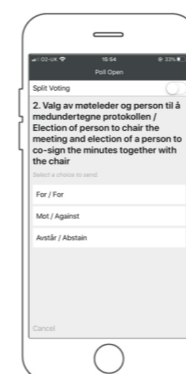
Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

Custodian registered shareholders: Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

HOW TO VOTE



When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

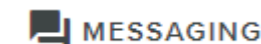


To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your vote, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

NB: Logged in shareholders who have given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.

QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON



Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.

**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.

§ 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.

**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.

§ 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. : _____ Pinkode: _____

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA avholdes 24. mai 2022 kl. 10:00 i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune og online.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "**Beholdning**", og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 23. mai 2022.

Generalforsamlingen avholdes som et hybrid møte, hvor aksjonærer kan velge mellom å delta online eller møte fysisk. Aksjonærer som deltar fysisk logger seg inn og avgir stemmer elektronisk på samme måte som aksjonærer som deltar online og bes medbringe smarttelefon eller nettbrett. Ønsker aksjonær å delta, men ikke stemme i møtet kan det gis fullmakt. Se online guide på selskapets nettside <https://auss.no/media/1425/guide-for-online-deltakelse-austevoll-seafood-sa-24-mai-2022.pdf> for beskrivelse av det tekniske.

Frist for registrering av fysisk oppmøte, fullmakter og instruksjer: 22. mai 2022 kl. 16:00.

Online deltakelse

Aksjonærer som vil delta online **skal ikke melde seg på** i forkant.

For online deltakelse - Vennligst logg inn på <https://www.lumiagm.com/124157343>. Innlogging må skje senest ved start av generalforsamlingen, og det åpnes for innlogging en time før. Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post på denne blanketten. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no

Påmelding for fysisk oppmøte

Aksjonærer som ønsker å delta **fysisk må melde seg på**.

Påmelding for fysisk oppmøte gjøres via selskapets hjemmeside www.auss.no eller via Investortjenester. For påmelding via selskapets hjemmeside, må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes. I Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Gir aksjonær fullmakt, men ønsker å møte fysisk ber vi om en kort e-post til genf@dnb.no

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift



Ref.nr. : _____ Pinkode: _____

Notice of Ordinary General Meeting

Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA will be held on 24 May 2022 at 10.00 a.m. CET. Address: Alfabygget, Storeboe in Austevoll, Norway and online.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "**Beholdning**" and vote for the number of shares owned per Record Date: 23 May 2022.

The general meeting is held as a hybrid meeting, where shareholders can choose between attending online or meeting physically. Shareholders who participate physically log in and cast their votes electronically in the same way as shareholders who participate online and are asked to bring a smartphone or tablet. If a shareholder wishes to participate, but not vote in the meeting, a proxy or advance vote may be given. See online guide on the company's website <https://auss.no/media/1424/guide-for-online-participation-austevoll-seafood-asa-24-may-2022.pdf> for technical description.

Deadline for registration of physical attendance, proxies and instructions: 22 May 2022 at 4:00 p.m. CET.

Online participation

Shareholders that will participate online are requested **not to register attendance** in advance.

For online attendance - Please log in at <https://www.lumiagm.com/124157343>. Log in must be done at the latest at the start of the meeting and will be opened one hour before. You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00 a.m. to 3:30 p.m. CET) or by e-mail genf@dnb.no

Registration for physical attendance

Shareholders who wish to participate **physically are requested to register attendance**.

Registration for physical attendance should be done through the Company's website www.auss.no or through VPS Investor Services. For registration through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be stated. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://euronextvps.no/> or your account operator.

If you are not able to register this electronically, you may send this form 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 a shareholder gives an advance vote or proxy, but wishes to attend physically, we ask for a short e-mail to genf@dnb.no

Place

Date

Shareholder's signature

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA.
Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.: <<Refnr>> Pinkode: <<Pin>>

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

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

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 signatur være i henhold til firmaattest.

Blanketten må være datert og signert.

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 delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 24. mai 2022 i Austevoll Seafood ASA for mine/våre aksjer. **(NB: Fullmektig må sende e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)**

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Proxy without voting instructions for Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA.
Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref.no.: <<Refnr>> Pin code: <<Pin>>

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

For granting proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used.

In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://euronextvps.no/> or your account operator.

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 signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy must be dated and signed to be valid.

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)

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

(State 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 24 May 2022. **(NB: Proxy holder who participates online must send an e-mail to genf@dnb.no for log in details)**

Place

Date

Shareholder's signature
(only for granting proxy)

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA
 Benytt dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

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

Blanketten må være mottatt hos DNB Bank ASA, Verdipapirservice senest 22. mai 2022 kl. 16:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

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 24. mai 2022 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 instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

DAGSORDEN GENERALFORSAMLING 2022		For	Mot	Avstår
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 2021. Forslag om utbytte.			
6	Rapport om eierstyring og selskapsledelse			
7	Fastsettelse av godtgjørelse	Ingen avstemning		
7 a)	Godtgjørelse til styrets medlemmer			
7 b)	Godtgjørelse til revisjonskomité og komité for bærekraft			
7 c)	Godtgjørelse til valgkomité			
7 d)	Honorar til selskapets revisor			
8	Forslag til endring av selskapets vedtekter			
8 a)	Endring av vedtektenes § 6			
8 b)	Ny § 10			
8 c)	Ny § 11			
9	Valg	Ingen avstemning		
9.1	Styret	Ingen avstemning		
9.1 a)	Styrets leder, Helge Singelstad			
9.1 b)	Styrets nestleder, Hege Charlotte Bakken			
9.1 c)	Styremedlem, Helge Møgster			
9.1 d)	Styremedlem, Lill Maren Melingen Møgster			
9.1 e)	Styremedlem, Petter Dragesund			
9.2	Valgkomiteen	Ingen avstemning		
9.2 a)	Leder, Hilde Drønen			
9.2 b)	Komiteemedlem, Nils Petter Hollekim			
10	Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital			
11	Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer			
12	Godtgjørelsesrapport for ledende personer			

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
 (Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Proxy with voting instructions for Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA
 You must use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. For instruction to other than Chair of the Board give a proxy without voting instructions and agree directly with the proxy holder how voting should be executed.

Proxies with voting instructions can only be registered electronically, 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 by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 22 May 2022 at 4:00 p.m. CET. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The proxy with voting instructions must be dated and signed 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 24 May 2022.

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.

AGENDA GENERAL MEETING 2022		For	Against	Waiver
2	Election of person to chair the meeting			
3	Election of a person to co-sign the minutes			
4	Approval of notice and agenda			
5	Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2021. Dividend payment.			
6	Report regarding corporate governance			
7	Stipulation of remuneration	No voting		
7 a)	Remuneration to the Board Members			
7 b)	Remuneration to the Audit Committee and Committee for Social Responsibility and Sustainability			
7 c)	Remuneration to the Nomination Committee			
7 d)	Remuneration to the Company's Auditor			
8	Proposed amendments to the Articles of Association			
8 a)	Amendment of article 6 of the Articles of Association			
8 b)	New article 10 of the Articles of Association			
8 c)	New article 11 of the Articles of Association			
9	Elections	No voting		
9.1	Board of Directors	No voting		
9.1 a)	Chairman of the Board, Helge Singelstad			
9.1 b)	Deputy Chairman of the Board, Hege Charlotte Bakken			
9.1 c)	Board member, Helge Møgster			
9.1 d)	Board member, Lill Maren Melingen Møgster			
9.1 e)	Board member, Petter Dragesund			
9.2	Nomination Committee	No voting		
9.2 a)	Chairman, Hilde Drønen			
9.2 b)	Committee member, Nils Petter Hollekim			
10	Authorisation to increase the company's share capital			
11	Authorisation to purchase own shares			
12	Remuneration report for leading personnel			

Place _____ Date _____ Shareholder's signature
 (only for granting proxy with voting instructions)

Til dagsorden pkt. 5:

Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2021. 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 2021, herunder revisors beretning, godkjennes.”

Forslag om utbytte:

Styret vil foreslå at den ordinære generalforsamlingen vedtar et utbytte på NOK 4,50 per aksje som totalt utgjør NOK 912.228.183.

“Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen NOK 912.228.183. 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 25. mai 2022. Utbetalingsdato vil være 9. juni 2022.”

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 (5) 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 14. oktober 2021. 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 2021 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.

Til dagsorden pkt. 7:

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, selskapets revisjonskomité og komité for bærekraft, valgkomité og honorar til selskapets revisor for 2021

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

Regarding item 5 on the agenda:

Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2021. 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 2021, 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 4.50 per share to the Annual General Meeting, totalling NOK 912,228,183.

“The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 912,228,183. 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 25 May 2022. The dividends shall be paid out to the shareholders on 9 June 2022.”

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 (5) 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), with latest amendments 14 October, 2021. 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 2021, 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 and Committee for Social Responsibility and Sustainability, Nomination Committee and the company's Auditor for 2021

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) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i revisjonskomiteen fastsettes slik:

Til lederen	NOK 100.000
Til øvrige medlemmer	NOK 70.000

Styret har utover dette etablert en komité for bærekraft. Komité for bærekraft består av tre av styrets medlemmer, hvorav to av medlemmene også er medlemmer i revisjonskomiteen. Komiteens møter vil samkjøres med revisjonskomiteen framover.

Valgkomiteen foreslår honorar til medlemmet i komiteen for bærekraft, som ikke er del av revisjonskomiteen, på NOK 50.000 som kompensasjon for 2021.

c) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i valgkomiteen fastsettes slik:

Til lederen og de øvrige medlemmer	NOK 45.000
------------------------------------	------------

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA
25. april 2022

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Nina Sandnes (s)

Styret fremmer følgende forslag:

d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.

Til dagsorden pkt. 8

Forslag til endring av selskapets vedtekter

a) Endring av vedtektenes § 6

Styret foreslår å endre selskapets vedtekter slik at antall styremedlemmer i selskapet skal være fra 5-9 styremedlemmer.

Som følge av dette foreslår styret å endre vedtektenes § 6 til å lyde:

«Selskapet ledes av et styre på 5–9 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.»

b) Ny § 10

Allmennaksjeloven § 5-8 b gir adgang for i vedtektene å åpne for skriftlig stemmegivning, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode forut for generalforsamlingen. Forutsetningen er at det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret foreslår at vedtektene endres slik at det åpnes for slik skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen.

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

In addition the Board of Directors has established a Committee for Social Responsibility and Sustainability. The committee is made up of three of the board members, and two of these are also members of the Audit Committee. The Committee's meetings will be coordinated with the Audit Committee's meetings in the future.

The Nomination Committee has made a recommendation regarding remuneration of the member of the Committee for Social Responsibility and Sustainability who is not a member of the Audit Committee, at a figure of NOK 50,000 for 2021.

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
---------------------------------------	------------

The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
25 April 2022

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Nina Sandnes (s)

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:

Proposal regarding amendment of the Articles of Association

a) Amendment of article 6 of the Articles of Association

The Board proposes to amend the Articles of Association so that Board of Directors of the company shall consist of 5–9 Directors.

Accordingly, the Board proposes to amend article 6 of the Articles of Association as to:

“The Board of Directors of the company shall consist of 5-9 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.” (Translation, not official).

b) New article 10 of the Articles of Association

The Public Limited Companies Act section 5-8 b permits the company to make provision in its Articles of Association for shareholders to submit votes in writing, including by means of electronic communication, for a specified period prior to the general meeting. The Act stipulates that this is conditional on the use of a satisfactory means to authenticate the transmitters of messages. The Board of Directors proposes to amend the Articles of Association to submit for such votes in writing prior to the general meeting.

Som følge av dette foreslår styret å innføre en ny bestemmelse i vedtektenes § 10 som skal lyde:
«Styret kan beslutte at aksjeeier kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende måte for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.»

c) Ny § 11

Som følge av forslaget om innføring av ny § 10 foreslås videre at tidligere § 10 blir endret til ny § 11, som følger:

«Tidligere § 10 blir endret til ny § 11.»

Til dagsorden pkt. 9:

Valg

9.1 Styrevalg

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

Styremedlemmene Helge Singelstad, styrets leder, Hege Charlotte Bakken, styrets nestleder, Helge Møgster og Lill Maren Melingen Møgster står på valg, og samtlige 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, og i forbindelse med komiteens arbeid i 2022 er det avholdt ett møte i valgkomiteen.

Det er kommet forslag om å utvide styret med ett medlem og den foreslåtte kandidat er Petter Dragesund.

Petter Dragesund CV

Petter Dragesund (1964) er utdannet som siviløkonom og Høyere avdeling fra Norges Handelshøyskole (NHH). Han har nærmere 30 års erfaring fra Pareto Securities AS fra perioden 1992-2021. Han var leder for investeringsbank avdelingen i Pareto i perioden 2001-2014. Dragesund har bred erfaring fra sjømatsektoren gjennom mer enn 20 år med transaksjoner innenfor denne sektoren. Dragesund har siden 2021 jobbet som privat investor.

Valgkomiteen foreslår ut fra en vurdering av samtlige styremedlemmers erfaring, og de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styre har nedlagt som kollegium, at de styremedlemmer som er på valg blir gjenvalgt. Valgkomiteen foreslår videre å ytterligere styrke kompetansen i styret ved at Petter Dragesund foreslås som nytt medlem. Styret blir således utvidet fra 7 til 8 medlemmer.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås valgt for 2 år:

- Helge Singelstad, styrets leder.
- Hege Charlotte Bakken, styrets nestleder (uavhengig styremedlem).
- Helge Møgster, styremedlem.
- Lill Maren Melingen Møgster, styremedlem.
- Petter Dragesund, styremedlem (uavhengig styremedlem).

Valgkomiteens forslag om å utvide styret fra 7 til 8 medlemmer medfører endring av selskapets vedtekter, som forutsettes godkjent av generalforsamlingen i førstkommende møte.

Accordingly, the Board proposes a new article 10 of the Articles of Association to be as follows:
“The Board of Directors may decide that shareholders may cast their votes in writing in matters to be dealt with at General Meetings in the company, during a period preceding the General Meeting. Such votes may also be cast through electronic communication. The ability to cast votes in advance is conditional upon a satisfactory method to authenticate the sender is available. The Board of Directors can establish specific guidelines for written advance voting. The notice of the General Meeting shall state whether written advance voting prior to the General Meeting is allowed, and any guidelines that are established for such voting.” (Translation, not official).

c) New article 11 of the Articles of Association

As a result of the proposal for a new article 10, it is further proposed that former article 10 shall be amended to new article 11, as follows:

“Former article 10 of the Articles of Association is amended to new article 11 of the Articles of Association.”

Regarding item 9 on the agenda:

Election

9.1 Election of Board members.

The following recommendations have been received from the Nomination Committee:

Board members Helge Singelstad, Chairman, Hege Charlotte Bakken, Deputy Chairman, Helge Møgster and Lill Maren Melingen Møgster are up for election this year, and they have all 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 2022, one meeting has been held.

A proposal has been received to increase the number of board members by one. The nominated is Petter Dragesund.

Petter Dragesund CV

Petter Dragesund (1964) holds the degrees of Bachelor and Master of Science in Economics and Business Administration from the Norwegian School of Economics (NHH). He has almost 30 years’ experience from Pareto Securities AS, where he worked from 1992 to 2021. From 2001 to 2014 he headed Pareto’s Investment Banking division. Dragesund has broad experience of the seafood sector, based on more than 20 years of transactions within the sector. He has been working as a private investor since 2021.

Based on an assessment of the experience of all the board members, the positive working relations within the Board, and the work the Board as a whole has done as a corporate body, the Nomination Committee proposes that the board members standing for election be re-elected. The Nomination Committee further proposes strengthening the Board’s expertise with the addition of Petter Dragesund as a new member. This will expand the Board of Directors from 7 to 8 members.

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

- Helge Singelstad, Chairman of the Board
- Hege Charlotte Bakken, Deputy Chairman of the Board (independent Board member).
- Helge Møgster, Board member
- Lill Maren Melingen Møgster, Board member.
- Petter Dragesund, Board member (independent Board member).

The Nomination Committee’s proposal to expand the Board of Directors from 7 to 8 members entails a change to the Company’s Articles of Association, which will need to be approved at the next Annual General Meeting.

9.2 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Hilde Drønen, leder og Nils Petter Hollekim står på valg i valgkomiteen og begge har sagt seg villig til gjenvalg.

Som medlemmer av selskapets valgkomite foreslås valgt for 2 år:

- a. Hilde Drønen, leder av valgkomiteen.
- b. Nils Petter Hollekim, medlem av valgkomiteen.

Etter valg i kommende generalforsamling vil valgkomiteen bestå av:

Hilde Drønen, leder.
Nils Petter Hollekim.
Nina Sandnes.

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA

25. april 2022

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Nina Sandnes (s)

Til dagsorden pkt. 10:

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 nytegning og utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
2. Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest til den 30. juni 2023.
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.

9.2 Election of members of the Nomination Committee

Hilde Drønen, Chairman and Nils Petter Hollekim are up for election, and they have both agreed to re-election.

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

- a. Hilde Drønen, Chairman of the Nomination Committee.
- b. Nils Petter Hollekim, member of the Nomination Committee.

Following the general meeting, the Nomination Committee will consist of:

Hilde Drønen, Chairman.
Nils Petter Hollekim.
Nina Sandnes.

The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA

25 April 2022

Hilde Drønen (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Nina Sandnes (s)

Regarding item 10 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 2023, but not later than 30 June 2023.
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.

Til dagsorden pkt. 11:

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 200 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.
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 2023, dog senest til den 30. juni 2023.

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

Til dagsorden pkt. 12:

Godtgjøringsrapport for ledende personer

Det vises til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a. Retningslinjene ble godkjent av generalforsamlingen i ordinær generalforsamling i 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på <https://www.auss.no/investor/governance/remuneration-guidelines/>

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b har styret utarbeidet en rapport om godtgjørelse til Selskapets ledende personer. Rapporten er gjennomgått av Selskapets revisor i henhold til § 6-16 b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Generalforsamlingen skal behandle rapporten i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) ved rådgivende avstemning.

Styret foreslår at generalforsamlingen foretar en rådgivende avstemning og at resultatet fra avstemningen protokollføres fra generalforsamlingen.

Regarding item 11 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.
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 200 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 2023, but not later than 30 June 2023.

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 12 on the agenda:

Remuneration report for leading personnel.

Reference is made to the guidelines for salary and other remuneration to leading personnel, cf. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a. The guidelines were approved by the annual General Meeting in 2021. The guidelines are available on <https://www.auss.no/investor/governance/remuneration-guidelines/>

In accordance with section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding remuneration of Company leading personnel. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16 b fourth paragraph. The report is available at the Company's website. The General Meeting shall deal with the report in accordance with the Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act by way of an advisory vote.

The board of directors proposes that the general meeting makes an advisory vote and that the result from the vote is recorded in the minutes from the general meeting.

