



Austevoll Seafood ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING



Austevoll Seafood ASA

Til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling
i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

**Fredag 24. mai, 2019 kl. 10:00,
i selskapets lokaler i Alfabygget på Storebø
i Austevoll kommune.**

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styrets leder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av to møtende aksjonærer til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Årsoppgjør 2018. Revisors beretning. 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 2018.
8. Valg.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.

To the shareholders of Austevoll Seafood ASA

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

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

**on Friday 24 May, 2019, at 10:00 hrs.
in the company's offices at Alfabygget, Storebø
in Austevoll.**

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of two shareholders present to co-sign the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Annual accounts 2018. Auditor's statement. Proposal of dividend payment to the shareholders.
6. Report regarding corporate governance.
7. Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination Committee and the Company's Auditor for 2018.
8. Elections.
9. Authorisation to increase the Company's share capital.
10. Authorisation to purchase own shares.
11. Declaration from the Board of Directors on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited Companies Act section 6-16 a, cf. section 5-6.

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

Etter allmennaksjeloven § 5-11 har aksjeeierne rett til å fremsette alternative forslag til dagsorden. Imidlertid utløper fristen etter bestemmelsen senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes, og fristen for slike forslag er dermed utløpt for inneværende år. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som skal behandles i generalforsamling, og til å kreve at 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.

Av hensyn til 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 gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.auss.no eller via Investortjenester. For påmelding/fullmakt via selskapets hjemmeside, må pin og referansenummer oppgis. Alternativt via Investortjenester hvor man ikke trenger pin og referansenummer. Får du ikke registeret dette elektronisk kan du signere og sende inn blanketten 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, 2019 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 28 days prior to the date of the General Meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired this year. Shareholders also have the right to propose resolutions regarding the items on the agenda for the General Meeting, and to demand all available information from the Board members and CEO during the General Meeting which may have an impact on (i) the approval of the annual accounts and Board of Directors' report, (ii) issues which are to be decided by the shareholders, and (iii) the company's financial position, including activities in other companies in which the company has a participating interest and other issues to be discussed during the general meeting, unless the information required cannot be provided without incurring disproportionate damage to the company. If such information is required, a written reply shall be prepared at the latest two weeks before the meeting. This reply shall be made available to the shareholders at the company's offices and shall be sent to all shareholders who have requested the information. If the reply must be deemed to have significant importance on the assessment of issues as mentioned in the foregoing, the reply shall be sent to all shareholders of known address.

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

With regard to the regulations regarding advance registration in article 8 of the Articles of Association, we request that all shareholders who intend to participate in the General Meeting fill in and return the enclosed Registration Form.

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 electronically through the Company's website www.auss.no by using pin code and reference number. Alternatively through VPS Investor service where pin code and reference number is not needed.

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to

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.

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, 2019 at 4:00 p.m.

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.

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 kr 101.358.687, fordelt på 202.717.374 aksjer, hver pålydende kr 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.: _____ Pinkode: _____

Innkalling til ordinær generalforsamling /Notice of Ordinary General Meeting
Ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA avholdes 24.05.2019 kl.
10:00 i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune /
Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA will be held on 24 May,
2019 at 10.00 a.m. Address: Alfabygget, Storebø in Austevoll, Norway.

PÅMELDING

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling
den 24.05.2019 og avgis stemme for:
_____ egne aksjer

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside
www.auss.no eller via Investortjenester.

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

Alternativt via Investortjenester hvor man ikke trenger
pin og referansenummer.

Får du ikke registeret dette elektronisk kan du signere og
sende inn denne blanketten til genf@dnb.no,
eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice,
Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmelding må være mottatt senest 22. mai, 2019 kl.
16:00.

NOTICE OF ATTENDANCE

The Undersigned will attend the ordinary General
Meeting on the 24 May, 2019 and cast votes for:
_____ own shares.

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

For notification of attendance through the Company's
website, the pin code and reference number must be stated.
Alternatively through VPS Investor service where pin
code and reference number is not needed.

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.

The notice of attendance must be received no later
than 22 May, 2019 at 4:00 p.m.

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:

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 pin og referansenummer oppgis.

Alternativt via Investortjenester hvor man ikke trenger pin og referansenummer.

Får du ikke registeret dette elektronisk kan du signere og sende inn denne blanketten til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Fullmakten må være mottatt senest 22. mai, 2019 kl. 16:00.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss)

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

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 24. mai, 2019 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.nr.: _____ Pinkode: _____

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 pin code and reference number must be stated.

Alternatively through VPS Investor service where pin code and reference number is not needed.

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 you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

This proxy must be received no later than 22 May, 2019 at 4:00 p.m.

The undersigned _____
hereby grants (tick one of the two)

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 24 May, 2019.

Sted / Place

Dato / Date

Aksjeeiers underskrift / Shareholder's signature

(Undertegnes kun ved fullmakt) / (Only for granting proxy)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten. / With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the 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.

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

Blanketten må være mottatt senest 22. mai, 2019 kl. 16:00.

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 24.05.2019 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.

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 by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 22 May, 2019 at 4:00 p.m.**

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 24 May, 2019.

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 2019 / AGENDA GENERAL MEETING 2019		FOR	MOT / AGAINST	AVSTÅR / WAIVER
2	Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting			
3	Valg av to møtende aksjonærer til medundertegning / Election of two shareholders present to co-sign			
4	Godkjenning innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda			
5	Årsoppgjør 2018. Revisors beretning. Utbytte / Annual accounts 2018. Auditor's report. 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, Oddvar Skjegstad / Board member, Oddvar Skjegstad			
	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, Oddvar Skjegstad / Deputy Chairman, Oddvar Skjegstad			
8.2	Valgkomiteen / Nomination Committee			
	Nytt komiteemedlem Hege Åse Solbakken / New Committee member Hege Åse Solbakken			
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	Styrets erklæring om lønn - veiledende / Declaration from the Board on salaries - guidelines			

Sted / Place

Dato / Date

Aksjeeiers underskrift / Shareholder's signature

(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks) /

(Only for granting proxy with voting instructions)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten. / With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

TIL DAGSORDEN PKT. 5:

Årsoppgjør 2018

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.

Forslag om utbytte:

Styret har funnet det hensiktsmessig å foreslå et utbytte til aksjonærene med kr 709.510.809 som representerer kr 3,50 per aksje i selskapet, og fremmer derfor følgende forslag for generalforsamlingen:

”Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen kr 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 27. mai 2019. Utbetalingsdato vil være 6. juni 2019.”

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. Selskapet viser videre til at det følger av børssirkulære 2/2006 fra Oslo Børs at noterte selskaper skal utarbeide en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse som skal inntas i selskapets årsrapport. Redegjørelsen skal omfatte hvert av de enkelte hovedpunktene i anbefalingen. Anbefalingen bygger på et ”følg eller forklar” prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2018 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport

REGARDING ITEM 5 ON THE AGENDA:

Annual accounts 2018

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.

Proposal regarding payment of dividends to the shareholders:

The Board of Directors has decided to propose a dividend payment to the shareholders totalling NOK 709,510,809, which represents NOK 3.50 per share in the company, and therefore presents the following proposal to the General Meeting:

”The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 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 27 May, 2019. The dividends shall be paid out to the shareholders on 6 June, 2019.”

REGARDING ITEM 6 ON THE AGENDA:

Report regarding corporate governance

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

AUSS complies, without deviation, with the Norwegian recommendation for corporate governance and published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES, available on www.nues.no), 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 company also makes reference to circular 2/2006 issued by the Oslo Stock Exchange which stipulates that listed companies

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 2018

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 og de øvrige medlemmer | NOK 50.000 |
|------------------------------------|------------|
- c) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i valgkomiteen fastsettes slik:
- | | |
|------------------------------------|------------|
| Til lederen og de øvrige medlemmer | NOK 25.000 |
|------------------------------------|------------|

shall prepare a report on corporate governance to be included in the company's annual report. The report must cover every section of the code of practice. The code of practice is based on the "comply or explain" principle which also forms the basis for the company's report.

In the Board of Directors' report for 2018, 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.

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 2018

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 and the other members | NOK 50,000 |
|---------------------------------------|------------|
- 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 25,000 |
|---------------------------------------|------------|

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA /
The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
3. april 2019 / 3 April, 2019

Harald Eikesdal (s)

Anne Sofie Utne (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Styret fremmer følgende forslag:

- d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning

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.

TIL DAGSORDEN PKT. 8:

8.1: Styrevalg

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

Styremedlemmene Oddvar Skjeggstad, Siren M. Grønhaug og Eirik Drønen Melingen står på valg, og alle 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 2019 er det avholdt ett møte i valgkomiteen.

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 samtlige forannevnte tre styremedlemmer bør gjenvelges.

Oddvar Skjeggstad foreslås gjenvalgt som styrets nestleder.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås gjenvalgt for 2 år:

- a. Oddvar Skjeggstad.
- b. Siren M. Grønhaug.
- c. Eirik Drønen Melingen.
- d. Oddvar Skjeggstad foreslås gjenvalgt som styrets nestleder.

8.2: Valgkomiteen

Ingen av valgkomiteens medlemmer står på valg i 2019.

Medlemmet Anne Sofie Utne arbeider imidlertid nå for en konkurrerende virksomhet, og hovedaksjonæren ønsker derfor at det i hennes sted velges et nytt medlem til valgkomiteen i selskapet. Hege Åse Solbakken foreslås valgt.

Hege Åse Solbakken, født 1972 i Austevoll, nå bosatt i Bergen. Hun har hovedfag i sammenlignende politikk fra Universitetet i Bergen, med fordypning i internasjonal politikk, tysk og arbeids- og organisasjonspsykologi. Hege Åse Solbakken har vært stabssjef og statssekretær i Samferdselsdepartementet og Kommunal- og regionaldepartementet, statssekretær ved Statsministerens kontor og politisk rådgiver i Fiskeri- og kystdepartementet. Hun har vært leder for Maritimt Forum og CEO i Offshore Media Group. Hege Åse Solbakken arbeider idag som seniorrådgiver i Visindi med styre- og topplederutvelgelse.

Som nytt medlem av valgkomiteen foreslås valgt Hege Åse Solbakken.

REGARDING ITEM 8 ON THE AGENDA:

8.1: Election of Board members.

The following recommendations have been received from the Nomination Committee:

Board members Oddvar Skjeggstad, Siren M. Grønhaug and Eirik Drønen Melingen 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 2019, one meeting has been held.

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 re-election of the Board members who are up for election this year.

In addition, re-election of Oddvar Skjeggstad as Deputy Chairman of the Board is recommended.

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

- a. Oddvar Skjeggstad.
- b. Siren M. Grønhaug.
- c. Eirik Drønen Melingen.
- d. Oddvar Skjeggstad is proposed for re-election as Deputy Chairman of the Board.

8.2: Nomination Committee.

None of the members of the Nomination Committee are up for election in 2019.

Committee member Anne Sofie Utne has taken up employment with a competing company, and the main shareholder wishes that a new committee member is elected in her place. Hege Åse Solbakken is proposed for election.

Hege Åse Solbakken, born 1972 in Austevoll, is domiciled in Bergen. She holds an MSc degree in Comparative Politics from the University in Bergen, with specializing in international politics, German and work- and organizational psychology. Hege Åse Solbakken 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. She has been leader of the Maritime Forum and CEO in the Offshore Media Group, and now works as Senior Adviser with Visindi dealing with Board and Executive selection.

Etter valg i kommende generalforsamling vil valgkomiteen etter dette bestå av:

Harald Eikesdal, leder
Nils Petter Hollekim
Hege Åse Solbakken

Hege Åse Solbakken is recommended as new member of the Nomination Committee.

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

Harald Eikesdal, Chairman
Nils Petter Hollekim
Hege Åse Solbakken

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA /
The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
3. april 2019 / 3 April, 2019

Harald Eikesdal (s)

Anne Sofie Utne (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 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 2020, dog senest den 30. juni 2020.
3. Fullmakten omfatter rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. §13-5.

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

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 2020, but not later than 30 June, 2020.
3. The authorisation comprises the right to depart from the shareholders' right of priority with regards the subscription of new shares.
4. The authorisation covers the right to increase the company's share capital via capital inflow in instruments other than money.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers, according to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

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

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 kr 10.135.868. Det minste beløp som kan betales er kr 20 per aksje, og det høyeste beløp som kan betales er kr 150 per aksje.
3. Styret gis innenfor lovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og anvendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet hvoretter ingen skal ha bestemte eller spesielle fordeler av slike erverv.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til den 30. juni 2020.

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

TIL DAGSORDEN PKT. 11

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

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

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

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

Selskapet har ikke ordninger med aksjeverdibasert godtgjørelse.

Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til konsernleder fastsettes av styrets leder etter avklaring med styret.

REGARDING ITEM 10 ON THE AGENDA:

Authorisation to purchase own shares

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

1. The Board of Directors is granted authorisation to acquire up to 10% of the company's shares, in accordance with the regulations in the Public Limited Companies Act Chapter 9 II.
2. The highest nominal value of the shares which the Board of Directors is authorised to acquire is NOK 10,135,868. The lowest price which can be paid per share is NOK 20, and the highest price is NOK 150 per share.
3. Within the framework of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and apply own shares, paying due consideration to the equal rights principle, according to which no one person shall have particular or special benefit of such acquisitions.
4. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2020, but not later than 30 June, 2020.

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:

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

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

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

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

Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av konsernleder i samråd med styrets leder.

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

De ledende ansatte er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger. Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning. Grunnlag for premieinnbetaling er begrenset oppad til maksimalt 12G (G = Folketrygdens grunnbeløp) per år.

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

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

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

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

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

For leading personnel remuneration may be given in addition to basic salaries in the form of bonus. Bonus to the company's CEO shall be determined by the Chairman of the Board liaising with the Board of Directors. For other leading personnel bonuses shall be determined by the CEO in consultation with the Chairman.

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

Leading personnel are members of the company's collective pension arrangement. The company has a defined contribution scheme pension arrangement. The payments of pension premiums are based on pension benefits of up to 12 G (G = the annual Basic Amount in the Public Pension Scheme).

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

Leading personnel are, in case of dismissal from the company, not entitled to benefits beyond salary and other current benefits during the period of termination as prescribed by the Norwegian Employment Act.

The policy of remuneration as described above has been fully adhered to during the preceding accounting year. During this period the Company has not given remunerations beyond what follows from service contracts already in force.

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

Storebø

12. april 2019 / 12 April, 2019



Helge Singelstad



Oddvar Skjegstad



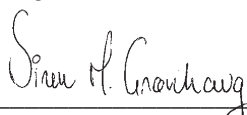
Lill Maren Møgster



Hege Charlotte Bakken



Helge Møgster



Siren M. Grønhaug



Eirik Drønen Melingen