



Austevoll Seafood ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING**



# Austevoll Seafood ASA

Til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

**torsdag 28. mai 2020 kl. 10:00,**  
i selskapets lokaler i Alfabygget på Storebø i Austevoll  
kommune.

### VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner knyttet til COVID-19, og råd fra norske myndigheter i den forbindelse, oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Singelstad (eller den han bemyndiger). Se mer informasjon om påmelding og fullmakt, og frist for dette, nederst i denne innkallingen og i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styrets leder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av en person til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019. 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 2019.
8. Valg av medlemmer til styret og valgkomiteen.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Styrefullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2019.
12. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, 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

**Thursday 28 May 2020, at 10:00 hrs.**  
in the company's offices at Alfabygget, Storebø  
in Austevoll.

### IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions caused by COVID-19 and the advice from the Norwegian government in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting by using the enclosed proxy form (with voting instructions, if desirable) to provide proxy to the chairman of the Board of Directors Helge Singelstad (or the person he appoints). Please see more information regarding registration of attendance and proxies, and the applicable deadlines for this, at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board of Directors.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of a person to co-sign the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2019. 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 2019.
8. Election of members of the Board of Directors and the Nomination Committee.
9. Authorisation to increase the Company's share capital.
10. Authorisation to purchase own shares.
11. Authorisation to distribute dividends based on the approved annual accounts for 2019.
12. Declaration from the Board of Directors on salaries and other remuneration to executive personnel, cf. 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 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.

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

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

Påmelding/fullmakt gjøres via selskapets hjemmeside [www.auss.no](http://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](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

**Påmelding/fullmakt må være mottatt senest 26. mai 2020 kl. 16:00.**

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

Pursuant to section 5-11 of the Public Limited Companies Act, the shareholders have the right to make alternative proposals regarding items on the agenda. However, the deadline regarding this right expires at the latest seven days prior to the deadline for the notice of the General Meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired this year.

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

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

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

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

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

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

Vennligst merk at grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til COVID-19, vil forsinket påmelding kunne resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer knyttet til situasjonen rundt COVID-19 fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette regler eller retningslinjer som begrenser det tillatte antall fysisk tilstedeværende personer på generalforsamlingen. Aksjeeierne må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.

**The notice of attendance/proxy must be received no later than 26 May 2020 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](http://www.auss.no) and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the company. Shareholders may request the documents from the company by e-mail to [info@auss.no](mailto:info@auss.no) or by mail to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

Please note that due to the extraordinary situation caused by COVID-19, any failure to register within the deadline may result in the shareholder being denied access to the general meeting. The general meeting must comply with the at all times applicable framework determined by the Norwegian government with regard to the COVID-19 situation. Persons who are quarantined may not attend the general meeting in person. The government may also adopt rules or guidelines which entail that only a limited number of people may be allowed to attend the general meeting in person. The shareholders should be aware that the general meeting may be postponed on short notice.

Med vennlig hilsen / Yours sincerely,  
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA



Helge Singelstad  
Styrets leder / Chairman of the Board

## **VEDTEKTER AUSTEVOLL SEAFOOD ASA pr. 27.05.2010**

### **§ 1**

Selskapets navn er Austevoll Seafood ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap

### **§ 2**

Selskapets forretningskontor er i Austevoll Kommune.

### **§ 3**

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

### **§ 4**

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

### **§ 5**

Selskapets aksjer er fritt omsettelige uten begrensninger av noen art.

### **§ 6**

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

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

Selskapet skal ha en valgkomite som avgir innstilling i forbindelse med valg av styremedlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 3 medlemmer som velges av generalforsamlingen med en tjenestetid på to år.

### **§ 7**

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:

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

### **§ 8**

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

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

### **§ 1**

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

### **§ 2**

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

### **§ 3**

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

### **§ 4**

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

### **§ 5**

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

### **§ 6**

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

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

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

### **§ 7**

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

- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Approval of the group accounts and consolidated balance sheets.

#### § 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.

- 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 /Notice of Ordinary General Meeting  
Ordinær generalforsamling i Austevoll Seafood ASA avholdes 28. mai 2020  
kl. 10:00 i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune /  
Ordinary General Meeting of Austevoll Seafood ASA will be held on 28 May  
2020 at 10.00 a.m. Address: Alfabygget, Storebø in Austevoll, Norway.

#### VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner knyttet til COVID-19 og råd fra norske myndigheter i den forbindelse oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å benytte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Singelstad (eller den han bemyndiger).

#### PÅMELDING

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 28. mai 2020 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside [www.auss.no](http://www.auss.no) eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte referansenummer og pinkode oppgis. I Investortjenester velg Hendelser og Generalforsamling.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmelding må være mottatt senest 26. mai 2020 kl. 16:00.

#### IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions caused by COVID-19 and the advice from the Norwegian government in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting by using the proxy form (with voting instructions, if desirable ) to provide proxy to the chairman of the board of directors Helge Singelstad (or the person he appoints).

#### NOTICE OF ATTENDANCE

The Undersigned will attend the ordinary General Meeting on the 28 May 2020 and cast votes for:

\_\_\_\_\_ own shares.

Notice of attendance should be registered electronically through the Company's website [www.auss.no](http://www.auss.no) or via VPS Investor Services.

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

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to [genf@dnb.no](mailto: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 26 May 2020 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:

\_\_\_\_\_



## 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](http://www.auss.no) eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte referansenummer og pinkode benyttes.

I Investortjenester velg Hendelser og Generalforsamling.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

**Fullmakten må være mottatt senest 26. mai 2020 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 28. mai 2020 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](http://www.auss.no) or via VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose Corporate Actions and General Meeting.

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

**This proxy must be received no later than 26 May 2020 at 4:00 p.m.**

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.

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 28 May 2020.

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. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.*

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.  
**Blanketten må være mottatt senest 26. mai 2020 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 28. mai 2020 i Austevoll Seafood ASA for mine/våre aksjer.

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

## PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

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

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto: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 26 May 2020 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 28 May 2020.

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 2020 / AGENDA GENERAL MEETING 2020		FOR	MOT/ AGAINST	AVSTÅR/ WAIVER
2	Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting			
3	Valg av en person til medundertegning av generalforsamlingens protokoll / Election of a person to co-sign the minutes			
4	Godkjenning innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda			
5	Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019. Forslag om utbytte. / Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2019. 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, Helge Singelstad / Board member, Helge Singelstad			
	8.1 b) Styremedlem, Helge Møgster / Board member, Helge Møgster			
	8.1 c) Styremedlem, Lill Maren Melingen Møgster / Board member, Lill Maren Melingen Møgster			
	8.1 d) Styremedlem, Hege Charlotte Bakken / Board member, Hege Charlotte Bakken			
	8.1 e) Styrets leder, Helge Singelstad / Chairman, Helge Singelstad			
8.2	Valgkomitéen / Nomination Committee			
	8.2 a) Komitemedlem, Nils Petter Hollekim / Committee member, Nils Petter Hollekim			
	8.2 b) Nytt komitemedlem, Hilde Drønen / New Committee member, Hilde Drønen			
	8.2 c) Leder, Hilde Drønen / Chairman, Hilde Drønen			
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	Styrefullmakt til å utdele utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2019 / Authorisation to distribute dividends based on the approved annual accounts for 2019.			
12	Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte – veiledende / Declaration from the Board on salaries and other remuneration to executive personnel - 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:**

Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019. Forslag om utbytte.

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

**Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:**

”Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2019, herunder revisors beretning, godkjennes.”

### **Forslag om utbytte:**

Utbredelsen av viruset Covid-19 har økt usikkerheten, og redusert forutsigbarheten, i den globale økonomien. Med bakgrunn i dette har styret justert sitt kommuniserte forslag til disponering av resultatet for år 2019. Styret vil foreslå at den ordinære generalforsamlingen vedtar et utbytte på NOK 2,50 per aksje som totalt utgjør NOK 506.793.435.

Styret vil videre be den ordinære generalforsamlingen om en fullmakt til å betale inntil NOK 2,00 per aksje i utbytte innen utgangen av inneværende år jfr. dagsorden pkt. 11.

Aksjonærene skal være trygge på at styrets behandling av resultatdisponering er forsvarlig, også som nå, i usikre tider. Styret har etter grundige vurderinger vektlagt avveininger mellom aksjonærenes behov for forutsigbarhet, reallokering av kapital samt behovet for å hensynta den økte risikoen som i dag preger verdensøkonomien.

”Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen NOK 506.793.435.

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 29. mai 2020. Utbetalingsdato vil være 12. juni 2020.”

## **REGARDING ITEM 5 ON THE AGENDA:**

**Approval of annual accounts, Board of Directors’ report and auditor’s statement for 2019. 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](http://www.auss.no) and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the company. Shareholders may request the documents from the company by e-mail to [info@auss.no](mailto:info@auss.no) or by post to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

**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 2019, including the auditor’s report, are approved.”

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

The spread of the global pandemic COVID-19, the global economy is impacted by increased uncertainty and substantially reduced predictability. On this basis, the Board of Directors has adjusted its reported proposal for allocation of the profit figure for 2019.

The Board of Directors intends to propose a dividend of NOK 2.50 per share to the Annual General Meeting, totalling NOK 506,793,435.

The Board of Directors will also request authorisation from the Annual General Meeting to pay up to NOK 2.00 per share in dividends before the end of the present year, ref. item 11 on the agenda.

The shareholders shall feel confident that the Board of Directors’ management of profit allocation is appropriate at all times and during this current and other periods of uncertainty. After careful consideration, the Board of Directors has weighed up the shareholders’ need for predictability, reallocation of capital and the need to take into account the increased level of risk currently dominating the global economy.

”The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 506,793,435. 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 29 May 2020. The dividends shall be paid out to the shareholders on 12 June 2020.”

## TIL DAGSORDEN PKT. 6:

### Rapport om eierstyring og selskapsledelse

Styret viser til kravet i regnskapsloven § 3-3b om at revisjonspliktige utstedere i Norge med verdipapirer notert på regulert marked i årsberetningen, eller i dokument det er henvist til i årsberetningen skal redegjøre for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring.

Styret viser videre til at det følger av allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd at i selskaper som plikter å gi slik redegjørelse for foretaksstyring, skal den ordinære generalforsamlingen også behandle denne redegjørelsen.

AUSS følger uten avvik den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på [www.nues.no](http://www.nues.no)), med endringer senest 17. oktober 2018. Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen bygger på et "følg eller forklar" prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2019 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, revisjonskomité, valgkomité og honorar til selskapets revisor for 2019

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 |
|------------------------------------|------------|

## REGARDING ITEM 6 ON THE AGENDA:

### Report regarding corporate governance

The Board of Directors makes reference to the provisions of section 3-3b of the Norwegian Accounting Act which stipulates that issuers in Norway with a statutory obligation to keep accounts and which hold securities listed on a regulated market, shall provide a report on the principles and practices for corporate governance in the Board of Directors' report or in a separate document to which reference is made in the Board of Directors' report.

The Board of Directors also makes reference to section 5-6 fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act which stipulates that companies with a statutory obligation to provide such a report on corporate governance, shall also discuss this report during the annual general meeting.

AUSS complies, without deviation, with the Norwegian recommendation for corporate governance and published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES, available on [www.nues.no](http://www.nues.no)), with latest amendments 17 October, 2018. The recommended code of practice shall help clarify the distribution of roles among shareholders, board members and management, in addition to that required by legislation. The code of practice is based on the "comply or explain" principle which also forms the basis for the company's report.

In the Board of Directors' report for 2019, the company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore makes reference to the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the company's annual report on corporate governance. The Annual General Meeting shall not vote on the report, and consequently it is submitted for information purposes.

## REGARDING ITEM 7 ON THE AGENDA:

### Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination Committee and the company's Auditor for 2019

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  
20. april 2020 /20 April 2020

---

Hege Solbakken (s)

---

Nils Petter Hollekim (s)

**Styret fremmer følgende forslag:**

d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.

**TIL DAGSORDEN PKT. 8:**

**Valg**

**8.1: Styrevalg**

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

Styremedlemmene Helge Singelstad, Helge Møgster, Lill Maren Melingen Møgster og Hege Charlotte Bakken 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 2020 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 fire styremedlemmer bør gjenvelges.

Helge Singelstad foreslås gjenvalgt som styrets leder.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås gjenvalgt for to år:

- a. Helge Singelstad.
- b. Helge Møgster.
- c. Lill Maren Melingen Møgster.
- d. Hege Charlotte Bakken.
- e. Helge Singelstad foreslås gjenvalgt som styrets leder.

**The Board makes the following proposals:**

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

**REGARDING ITEM 8 ON THE AGENDA:**

**Election**

**8.1: Election of Board members.**

The following recommendations have been received from the Nomination Committee:

Board members Helge Singelstad, Helge Møgster, Lill Maren Melingen Møgster and Hege Charlotte Bakken 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 2020, 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 Helge Singelstad as Chairman of the Board is recommended.

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

- a. Helge Singelstad.
- b. Helge Møgster.
- c. Lill Maren Melingen Møgster.
- d. Hege Charlotte Bakken.
- e. Helge Singelstad is proposed for re-election as Chairman of the Board.



## 8.2: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Ett av valgkomiteens medlemmer, Nils Petter Hollekim, står på valg i 2020 og har sagt seg villig til gjenvalg.

Valgkomiteens leder, Harald Eikesdal, døde i desember 2019. Hilde Drønen foreslås valgt til nytt medlem og ny leder av valgkomiteen etter Harald Eikesdals bortgang.

Hilde Drønen (født 1961) har vært CFO i DOF ASA siden 2004. Hun var CFO i Bergen Yards (Bergen Group) i perioden 2002 - sept. 2004, og har før det hatt ulike senior stillinger i Møgster Gruppen. Hun har mer enn 25 års erfaring innenfor olje service industrien. Hun har en master fra BI Oslo, og en MBA fra NHH i Bergen. I tillegg til diverse styreverv i DOF konsernet har hun hatt ulike styreverv i eksterne selskaper, og for tiden er hun blant annet styremedlem i Statkraft og BW Energy Ltd.

Som medlemmer av selskapets valgkomite foreslås valgt/gjenvalgt for 2 år:

- a. Nils Petter Hollekim.
- b. Hilde Drønen.
- c. Hilde Drønen foreslås valgt til ny leder av valgkomiteen.

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

Nils Petter Hollekim.  
Hege Solbakken.  
Hilde Drønen, leder.

## 8.2: Election of members of the Nomination Committee.

One member of the Nomination Committee, Nils Petter Hollekim, is up for election in 2020 and has confirmed his willingness to be re-elected.

The Chairman of the Nomination Committee, Harald Eikesdal, passed away in December 2019. Hilde Drønen has been suggested as new member and Chairman of the Nomination Committee.

Hilde Drønen (1961) has been CFO in DOF ASA since 2004. She held the position as CFO in Bergen Yards (Bergen Group ASA) from 2002 to Sept. 2004, and has before that held various senior positions in the Møgster Group. She has more than 25 years of experience in the oil service industry. She holds a master degree from Business School of Management (BI) and a MBA from Norwegian School of Economics (NHH). In addition to several directorships in companies within the DOF Group, she has had several directorships in external companies, and is currently a member of the board in Statkraft AS and BW Energy Ltd.

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

- a. Nils Petter Hollekim.
- b. Hilde Drønen.
- c. Hilde Drønen is proposed for election as Chairman of the Nomination Committee.

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

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA /  
The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA  
20. april 2020 /20 April 2020

---

Hege Solbakken (s)

---

Nils Petter Hollekim (s)

## **TIL DAGSORDEN PKT. 9:**

### **Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital**

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

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 10.135.868 ved nyttegning og utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
2. Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest til den 30. juni 2021.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
6. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

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

## **TIL DAGSORDEN PKT. 10:**

### **Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer**

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

1. Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 % av selskapets aksjer, i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 9 II.
2. Den høyeste pålydende verdi av aksjene som etter denne fullmakten kan erverves er NOK 10.135.868. Det minste beløp som kan betales er NOK 20 per aksje, og det høyeste beløp som kan betales er NOK 150 per aksje.
3. Det forutsettes for erverv av egne aksjer at selskapet har slik fri egenkapital som omhandlet i allmennaksjeloven § 9-3, jfr. § 8-1.
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.

## **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 2021, but not later than 30 June 2021.
3. The shareholders' pre-emptive right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
4. The authorisation covers share capital increases against contribution in kind, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
6. The Board of Directors shall be authorised to carry out the amendments to the Articles of Association necessitated by the share capital increase.

This proposal has been made on the grounds that the Board of Directors requires necessary freedom of action, under appropriate circumstances, to quickly access new capital for the financing of new purchases, acquisitions etc., or to issue new shares as a form of payment for potential acquisitions. Given the purpose of the authorisation, the board of directors must be authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to the new shares.

## **REGARDING ITEM 10 ON THE AGENDA:**

### **Authorisation to purchase own shares**

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

1. The Board of Directors is granted authorisation to acquire up to 10% of the company's shares, in accordance with the regulations in the Norwegian Public Limited Companies Act Chapter 9 II.
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.



5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til den 30. juni 2021.

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

#### **TIL DAGSORDEN PKT. 11:**

I tilknytning til utbytteforslaget i dagsordens pkt. 5 har styret tatt hensyn til den rådende usikkerheten i den globale økonomiske utviklingen knyttet til utbruddet av coronavirus. For å gjøre det mulig for selskapet å foreta ytterligere utbytteutbetalinger når situasjonen er mer avklart, og situasjonen tillater det, fremmer styret følgende forslag om fullmakt til styret til å vedta utbytteutbetalinger basert på godkjent årsregnskap for 2019:

”Styret gis fullmakt til å utdele utbytteutbetalinger på inntil NOK 2,00 per aksje, basert på selskapets årsregnskap for 2019, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2).

Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutningen er i tråd med selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.

Fullmakten gjelder frem til 31.12.2020.”

#### **TIL DAGSORDEN PKT. 12:**

**Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, 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. For det kommende regnskapsåret foreslås retningslinjene videreført.*

*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 aksjeverdbasert godtgjørelse.*

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 2021, but not later than 30 June 2021.

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:**

**In connection with dividend proposal in item 5 on the agenda the Board has taken into account the current uncertainty in the global economic development associated with the coronavirus outbreak. To enable the company to make additional distributions of dividend when the situation has been more clarified, and the company's situation allows it, the Board presents the following proposal to the General Meeting regarding authorisation to the Board to distribute dividends based on the approved annual accounts for 2019:**

”The Board of Directors is authorised to resolve payments of dividend up to NOK 2.00 per share, based on the company's approved annual accounts for 2019, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 8-2 (2).

The Board of Directors shall, when using the authorisation, ensure that its resolution is in accordance with the company's approved dividend policy. The Board of Directors shall before each resolution to approve payment of dividends consider if the company, after the payment of dividends, will have sufficient equity and liquidity.

The authorisation shall be valid until 31.12.2020.”

#### **REGARDING ITEM 12 ON THE AGENDA:**

**Declaration from the Board of Directors on salaries and other remuneration to executive personnel, cf. 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*

*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. 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 ytelser fra selskapets side utover det som tidligere har fulgt av inngåtte arbeidsavtaler.*

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

*General Meeting, and represents guidelines for the Board of Directors. Application of the same guidelines is recommended for the upcoming year.*

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

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

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

*For leading personnel remuneration may be given in addition to basic salaries in the form of bonus. Bonus to the company's 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.*

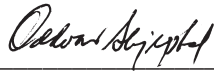
*No new agreements have been entered into with leading personnel, and no changes have been made to existing agreements with leading personnel which have an impact on the Company or its shareholders.*

Storebø  
23. april 2020 / 23 April, 2020



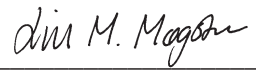
---

Helge Singelstad



---

Oddvar Skjegstad



---

Lill Maren Møgster




---

Hege Charlotte Bakken



---

Helge Møgster



---

Siren M. Grønhaug



---

Eirik Drønen Melingen