

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ANDFJORD SALMON AS

Styret ("**Styret**") innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Andfjord Salmon AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler på Kvalnes, Andøya den 7. mai 2024 kl. 12:00.

Det blir gitt mulighet de som er forhåndspåmeldt å overvære møtet via videokonferanse.

Styrets leder eller en person utpekt av ham vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker foreligger på agendaen:

1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Roger Brynjulf Mosand velges som møteleder. En av de fremmøtte på generalforsamlingen vil bli foreslått til å medsignere protokollen.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "*Innkallingen og agendaen godkjennes*".

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2023

Årsregnskap, årsrapport og revisors beretning for 2023 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.andfjord.no (publisert 18. april 2024).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "*Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023*".

4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR FOR 2023

Styret foreslår at revisors bistand til Selskapets revisjon m.v. for regnskapsåret 2023 godtgjøres etter regning.

5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET

I tråd med innstilling fra valgkomiteen foreslås det at følgende godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamling i 2023 godkjennes:

- Styrets leder: NOK 280 000
- Styremedlemmer: NOK 140 000

6. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN

I tråd med innstilling fra valgkomiteen foreslås det at følgende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamling i 2023 godkjennes:

- Leder: NOK 15 000
- Medlemmer: NOK 10 000

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN ANDFJORD SALMON AS

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an annual general meeting of Andfjord Salmon AS (the "**Company**") at the Company's offices at Kvalnes, Andøya at 12:00 CEST on 7 May 2024.

It will be possible for preregistered attendees to attend the meeting via videolink.

The chair of the Board or a person appointed by him will open the general meeting and perform registration of shareholders in attendance and by proxy.

The following items are on the agenda:

1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The Board proposes that Roger Brynjulf Mosand is elected to chair the meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution: "*The notice and agenda are approved.*"

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2023

The annual accounts, the annual report and the auditor's report is available on the Company's web page www.andfjord.no (published on 18 April 2024).

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution: "*The general meeting approves the annual accounts and annual report for the financial year 2023.*"

4. APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION FOR 2023

The Board proposes that the auditor's services for the financial year 2023 is compensated according to the auditor's invoices.

5. APPROVAL OF BOARD REMUNERATION

In line with the recommendation from the election committee, it is proposed that the following Board remuneration for the period from the annual general meeting in 2023 is approved:

- Chairman: NOK 280,000
- Board members: NOK 140,000

6. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE ELECTION COMMITTEE

In line with the recommendation from the election committee, it is proposed that the following committee remuneration for the period from the annual general meeting in 2023 is approved:

- Leader: NOK 15,000
- Members: NOK 10,000

7. VALG AV STYREMEDLEMMER

Kun et styremedlem er på valg.

I tråd med innstilling fra valgkomiteen foreslås det at Bettina Flatland fratrer som styremedlem, samt at et nytt styremedlem velges inn, slik at styret etter dette vil bestå av:

- Roger Brynjulf Mosand, styreleder
- Roy Bernt Pettersen, styremedlem
- Tore Traaseth, styremedlem
- Kim Strandenæs, styremedlem
- Knut Roald Holmøy, styremedlem
- Gro Skaar Knutsen, styremedlem
- Antonio Serrano, styremedlem (på valg)
- Hanne Digre, styremedlem (ny)

8. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I tråd med innstilling fra valgkomiteen foreslås det at den sittende valgkomiteen gjenvelges, slik at valgkomiteen fremdeles vil bestå av:

- Rode S. Rønning-Hansen, leder
- Rita Karlsen, medlem
- Oddvar Fosse, medlem

9. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

Styret ønsker å opprettholde fleksibilitet til å kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet. I tråd med tidligere år foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 11,402,590 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- (iv) *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.*
- (vii) *Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten*

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett foreslås fraveket da styrefullmakten kun skal benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet fra eksterne investorer.

7. ELECTION OF BOARD MEMBERS

Only one board member are up for election.

In line with the recommendation from the election committee, it is proposed that Bettina Flatland resigns as board member, and that a new board member be elected, so that the Board will then consist of:

- Roger Brynjulf Mosand, Chairman
- Roy Bernt Pettersen, Board member
- Tore Traaseth, Board member
- Kim Strandenæs, Board member
- Knut Roald Holmøy, Board member
- Gro Skaar Knutsen, Board member
- Antonio Serrano, Board member (up for election)
- Hanne Digre, Board member (new)

8. ELECTION OF ELECTION COMMITTEE MEMBERS

In line with the recommendation from the election committee, it is proposed that the current election committee is re-elected, so that the election committee will continue to consist of:

- Rode S. Rønning-Hansen, leader
- Rita Karlsen, member
- Oddvar Fosse, member

9. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

The board wishes to maintain flexibility to issue new shares where this is considered beneficial for the Company. In line with previous years, the board therefore proposes that the general meeting approves the following renewed board authorisation:

- (i) *The Board is authorised to increase the share capital by a maximum amount of NOK 11,402,590 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- (iii) *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
- (iv) *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and be allocated shares may be derogated from, cf. the Private Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (v) *This authorisation may be used in connection with capital raisings for the financing of the company's business; and in connection with acquisitions and mergers.*
- (vi) *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Private Companies Act. The authorization also covers issuance of consideration shares in a merger.*
- (vii) *The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.*

Existing shareholders' pre-emptive rights are proposed to be waived, as a renewed board authorisation will be used in connection with raising capital to finance the Company's operations from external investors.

10. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret ønsker fortsatt å legge til rette for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer, enten for å kunne levere aksjer i henhold til eventuelle avtaler om aksjebasert avlønning, eller i andre situasjoner der slike erverv av andre årsaker anses gunstig for Selskapet. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om fornyet styrefullmakt:

- (i) *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 701 295. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.*
- (iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

11. ENDRING AV FORETAKSNAVN OG VEDTEKTER

Styret foreslår for generalforsamlingen at Selskapets navn endres fra Andfjord Salmon AS til Andfjord Salmon Group AS. Med bakgrunn i dette foreslår styret at Selskapets vedtekter § 1 endres og gis følgende ordlyd:

Selskapets navn er Andfjord Salmon Group AS.

Deltakelse og påmelding

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjonærer kan også forhåndsstemme eller gi fullmakt i henhold til instruksjonene under. Påmeldings- og fullmaktsskjemaer er vedlagt innkallingen.

Forhåndsstemming og fullmakter

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via Selskapets hjemmeside eller VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette.

Frist for å avgi forhåndsstemmer er 6. mai 2024 kl. 17:00. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake.

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt og forhåndsstemmer kan sendes inn elektronisk via VPS' investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen 6. mai 2024 kl. 17:00.

Melding til forvaltere og aksjonærer med forvalterkonto

Aksjer holdt på forvalterkontoer lhht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer

10. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The Board wishes to continue to enable the Company's acquisition of treasury shares, either for the purpose of settling share-based compensation arrangements, or in other situations where such acquisitions are considered beneficial for the Company. On this basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution on renewed board authorisation:

- (i) *The Board is authorised to acquire shares in the Company ("treasury shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 5,701,295. If the Company disposes of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.*
- (ii) *When acquiring treasury shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 100.*
- (iii) *The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*

11. CHANGE OF NAME AND ARTICLES OF ASSOCIATION

The board proposes to the general meeting that the Company's name be changed from Andfjord Salmon AS to Andfjord Salmon Group AS. As a result of this, the board proposes that § 1 of the Company's articles of association be amended and given the following wording:

Selskapets navn er Andfjord Salmon Group AS.

Attendance and registration

Shareholders are by law entitled to attend the general meeting in person or by a proxy of their own choice. Shareholders may also cast votes prior to the meeting or grant a proxy in accordance with the instructions set out below. Registration and proxy forms are attached to the notice.

Advance voting and proxies

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such advance voting must be made online through the Company's websites or VPS' investor services for shareholders having access to such.

The deadline for submitting advance votes is 6 May 2024 at 17:00 (CEST). Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn.

Shareholders may give proxy to the chair of the board (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies and early voting may be submitted electronically through VPS' investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board requires shareholders to submit proxies so they are received by the Company no later than 6 May 2024 at 17:00 hours (CEST).

Notice to nominee holders and shareholders with nominee accounts

Shares held in custodian accounts According to the Public Limited Liability Companies Act § 1- 8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders

skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må ihht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Aksjonærrettigheter

Aksjeeiere kan i en viss utstrekning fremsette alternative vedtaksforslag for punkter som allerede er inkludert i agendaen og kreve at medlemmer av styret og/eller daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelig informasjon om forhold slik det ytterligere fremgår av allmennaksjeloven. Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsorden da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. aksjeloven § 5-11. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Andre forhold

Andfjord Salmon AS er et norsk aksjeselskap og aksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 57 012 953 aksjer. Alle aksjene har én stemme hver.

Følgende dokumenter, samt andre dokumenter og informasjon knyttet til generalforsamlingen, vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.andfjord.no:

- Innkallingen til ordinær generalforsamling
- Valgkomiteens innstillinger våren 2024
- Årsregnskap og årsrapport for 2023
- Påmeldings- og fullmaktsskjema

Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post post@andfjord.no eller via Selskapets hjemmeside for å få tilsendt nevnte vedlegg vederlagsfritt per post.

for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying votes or enrollment. Custodians must according to Section 5-3 of the Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

Shareholder rights

Shareholders may to a certain extent table alternative resolutions for items already included on the agenda and request in the general meeting that members of the board and/or the chief executive officer provide available information about matters as set out in the Private Companies Act. Shareholders cannot require new items put on the agenda as the deadline for such has lapsed, cf. section 5-11 of Private Companies Act. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Other matters

Andfjord Salmon AS is a Norwegian private limited company subject to the rules of the Private Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 57,012,953 shares. Each of the shares represent one vote.

The following documents, as well as other documents regarding the general meeting, will be available on the Company's website www.andfjord.no:

- The notice for the annual general meeting
- Recommendations of the election committee spring 2024
- The 2023 annual report and annual accounts
- Registration and proxy form

Shareholders may contact the Company by email post@andfjord.no or through the Company's website in order to request the documents in question by post free of charge.

23 April 2024

On behalf of the Board of Directors of

Andfjord Salmon AS

Roger Brynjulf Mosand
(chair)

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Andfjord Salmon AS avholdes 07.05.2024 kl. 12.00 i selskapets lokaler i Kvalnesveien 69, 8485 Dverberg.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 29.04.2024.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 06.05.2024 kl. 17.00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.andfjordssalmon.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

«**Meld på**» – Her melder du deg på, du blir her bedt om å oppgi din e-post

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 06.05.2024 kl. 17:00. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

**_____ sine aksjer ønskes representert på
generalforsamlingen i Andfjord Salmon AS som følger (kryss av):**

Deltar i møtet for egne aksjer (ikke kryss av på sakene under)

Vennligst oppgi din e-post: _____

Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (Om du ønsker at fullmakten skal være med instruks kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)

Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)

Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver)

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som 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.

Agenda ordinær generalforsamling 07.05.2024	For	Mot	Avstå
1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR FOR 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. VALG AV STYREMEDLEMMER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. ENDRING AV FORETAKSNAVN OG VEDTEKTER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift