

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:

- 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.*
- Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.*
- 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.*
- 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:

- 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.*
- The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.*
- The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.*
- 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.*
- 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.*
- 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.*
- 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

Reelle eiere av aksjer som er registrert på forvalterkonto som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen må registrere seg direkte i VPS aksjeeierregister og bli registrert i VPS før generalforsamlingen for å sikre at de er berettiget til å møte og avgi stemme.

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

Beneficial owners of shares registered with nominee accounts who wish to exercise their rights at the general meeting must register themselves directly in the VPS registry of shareholders and be

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.

registered with the VPS prior to the general meeting to ensure their eligibility to meet and cast vote.

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 no:

PIN-code:

Notice of Annual General Meeting

Annual General Meeting in Andfjord Salmon AS will be held on 7 May 2023 at 12:00 CEST at Kvalnesveien 69, 8485 Dverberg, Norway

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 29 April 2024

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 6 May at 17:00 CEST

Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website www.andfjordsalmon.com using a reference number and PIN (for those of you who receive a summons in post-service), or alternative (available to all)
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:

"**Enroll**" – participate in the meeting on the day, You will be asked to enter your e-mail address

"**Advance vote**" - If you would like to vote in advance of the meeting

"**Delegate Proxy**" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"**Close**" - Press this if you do not wish to register

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than 6 May 2024 at 17:00 CEST. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Andfjord Salmin AS as follows (mark off):

Participate in the meeting representing own shares (do not mark the items below)

Please state your e-mail: _____

Proxy to Chair of the Board of directors or the person he or she authorizes (if you want the proxy to be with instructions please mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)

Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)

Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

_____ (enter the proxy solicitors name and e-mail in block letters)

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the Annual General Meeting 7 May 2024		For	Against	Abstain
1.	ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION FOR 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	APPROVAL OF BOARD REMUNERATION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	APPROVAL OF REMUNERATION TO THE ELECTION COMMITTEE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	ELECTION OF BOARD MEMBERS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	ELECTION OF ELECTION COMMITTEE MEMBERS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	CHANGE OF NAME AND ARTICLES OF ASSOCIATION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The form must be dated and signed

Place Date Shareholder's signature