

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 EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ANDFJORD SALMON AS

Styret ("**Styret**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler på Kvalnes, Andøya, den 13 oktober 2021 kl. 12:00.

Det blir gitt mulighet til de som er forhåndspåmeldt å delta i 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 styreleder Roger 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. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

Selskapets nominasjonskomite, foreslår for generalforsamlingen at Gro Skaar Knutsen med ledererfaring fra entreprenørbransjen skal velges som styremedlem. Bakgrunnen for forslaget er et ønske om å styrke kompetansen i styret relatert til selskapets utbyggingsprosjekter på Andøya.

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ANDFJORD SALMON AS

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting of Andfjord Salmon AS (the "**Company**") at the Company's offices at Kvalnes, Andøya, at 12:00 CET on October 13 2021.

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

The chairman or a person appointed by him will open the general meeting and register the meeting shareholders and proxies.

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 the chairman Roger 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. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER

In line with the recommendation from the Nomination Committee to elect Gro Skaar Knutsen with experience from large construction firms in Norway. The reason for the proposal is a desire to strengthen the competence in the board related to the company's development project on Andøya.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Gro Skaar Knutsen velges som nytt styremedlem i Selskapet. Selskapets styre vil etter dette bestå av: Roger Brynjulf Mosand (leder), Roy Bernt Pettersen, Tore Traaseth, Knut Roald Holmøy, Kim Marius Strandenæs, Bettina Flatland og Gro Skaar Knutsen.

4. NAVNEENDRING NOMINASJONSKOMITE SAMT FORSLAG TIL REVIDERT INSTRUKS

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen foreslås det at navnet på komiteen endres fra Nominasjonskomite til Valgkomite. I tillegg ønskes fremlagte forslag til instruks for valgkomite vurdert og vedtatt av generalforsamlingen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Navnet på Nominasjonskomite endres til Valgkomite, samt forslag til endret instruks vedtas.

It is with this background proposed that the general assembly decides:

Gro Skaar Knutsen is elected as new board member in the company. The board of directors after the election is as follows: Roger Brynjulf Mosand (chairman), Roy Bernt Pettersen, Tore Traaseth, Knut Roald Holmøy, Kim Marius Strandenæs, Bettina Flatland and Gro Skaar Knutsen.

4. NAME CHANGE NOMINATION COMMITTEE AND PROPOSAL FOR REVISED INSTRUCTIONS

Based on the recommendation from the Nomination Committee, it is proposed that the name of the committee should be changed to The Election Committee. Furthermore, the proposed instruction to the Election Committee is to be reviewed and approved by the general meeting.

On this basis the board proposes that the general assembly make the following resolution:

The name of the Nomination Committee changes to the Election Committee and the proposed change of the instructions are adopted.

Fremmøte og registrering

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig etter eget valg. På grunn av COVID-19 pandemien og restriksjoner for møteavholdelse, oppfordrer imidlertid Styret aksjonærene til enten å avlegge elektronisk forhåndsstemme eller avgi utfylt fullmaktsskjema i forkant av generalforsamlingen, og unngå fysisk oppmøte.

AKSJEIERE SOM ØNSKER Å STEMME I GENERALFORSAMLINGEN VED FULLMEKTIG, KAN SENDE UTFYLT FULLMAKTSSKJEMA ELEKTRONISK VIA VPS INVESTORTJENESTER ELLER TIL DNB BANK ASA, VERDIPAPIRSERVICE, INNEN 12 OKTOBER 2021 KL. 12.00.

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.

Aksjonærrettigheter

En aksjonær har talerett på generalforsamlingen, og har rett til å ta med en rådgiver og gi ham/henne talerett. En aksjonær kan fremsette alternative vedtaksforslag for punkter som er inkludert i agendaen og kan kreve at medlemmer av styret og/eller daglig leder på generalforsamlingen gir, tilgjengelig informasjon om forhold som kan påvirke vurderingen av Selskapets finansielle situasjon, inkludert informasjon om virksomhet i andre selskaper som Selskapet deltar i og andre forhold som skal diskuteres på generalforsamlingen, slik det ytterligere fremgår av aksjeloven § 5-15. Informasjonsforespørsler bør fremsettes ikke senere enn ti dager før generalforsamlingen.

* * *

Attendance and registration

Shareholders are by law entitled to attend the general meeting in person or by a proxy of their own choice. However, due to the COVID-19 pandemic and the meeting restrictions currently in place, the Board urges shareholders to either vote electronically in advance or submit proxy forms prior to the meeting, and to not attend the meeting in person.

SHAREHOLDERS WHO WISH TO VOTE AT THE GENERAL MEETING BY PROXY MAY SEND THE PROXY FORM ELECTRONICALLY THROUGH VPS INVESTOR SERVICES OR TO DNB BANK ASA, REGISTRAR'S DEPARTMENT, WITHIN OCTOBER 12 2021 AT 12:00 OSLO, NORWAY TIME.

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 registered with the VPS

Shareholder rights

A shareholder has the right to address the general meeting and to bring one adviser and convey to him/her the right of address. A shareholder may table alternative resolutions for items included on the agenda and may request in the general meeting that members of the Board and/or the CEO provide available information about matters that may affect the assessment of the Company's financial situation, including information about activities in other companies in which the Company participates and other matters to be discussed in the general meeting, as further set out in section 5-15 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Requests for information should be put forward no later than ten days prior to the general meeting.

* * *

Andre forhold

Andfjord Salmon AS er et norsk aksjeselskap og aksjeloven gjelder for Selskapet.

På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 35 874 400 aksjer og hver aksje gir én stemme.

Følgende dokumenter er vedlagt og utsendt sammen med innkallingen:

- påmeldings- og fullmaktsskjema
- instruks for valgkomite

Other matters

Andfjord Salmon AS is a Norwegian private limited company subject to the rules of the Private Limited Liability Companies Act.

As of the date of this notice, the Company has issued 35,874,400 shares, each of which represents one vote.

The following documents are attached and distributed together with the notice:

- registration and proxy form
- instructions for election committee

23 September 2021

On behalf of the Board of Directors of

Andfjord Salmon AS

Sign.

Roger Brynjulf Mosand
(chair)

Ref. no.:

PIN code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Meeting in Andfjord Salmon AS will be held on 13 October 2021 at 12.00 p.m. at the Company's offices at Kvalnes, Andøya, Norway.

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

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 13 October 2021

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 12 October 2021 at 12:00 p.m

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.andfjordsalmon.com (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In Investor Services choose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*.

Notice of attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.andfjordsalmon.com or through 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 choose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*.

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

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: _____
The Undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on the 13 October 2021

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

Proxy without voting instructions for Extraordinary General Meeting of Andfjord Salmon AS

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref. no.:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.andfjordsalmon.com or through 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 choose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

The undersigned: _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

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

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Andfjord Salmon AS on 13 October 2020.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	---

Ref. no.:

PIN code:

Proxy with voting instructions for Extraordinary General Meeting in Andfjord Salmon AS.

If you are unable to attend the 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. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) 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 (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 12 October 2021 at 12:00 p.m. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

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 Extraordinary General Meeting of Andfjord Salmon AS on 13 October 2021.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting 2021	For	Against	Abstention
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. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. NAME CHANGE NOMINATION COMMITTEE AND PROPOSAL FOR REVISED INSTRUCTIONS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

Instruks for valgkomiteen i Andfjord Salmon AS

(Fastsatt på ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon AS 13.10.2021)

1. Oppgaver

Valgkomiteens oppgaver er å gi innstilling til

- generalforsamlingen om valg av aksjeeiervalgte medlemmer og varamedlemmer og honorar til styret;
- generalforsamlingen om valg av styreleder;
- generalforsamlingen om valg av leder og medlemmer [og varamedlem] og honorar til valgkomiteen

2. Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1. Valgkomiteen er sammensatt og valgt slik det fremgår av Andfjord Salmons AS' vedtekter § 6.
- 2.2. Valgkomiteens sammensetning skal tilstrebes reflektere eiersituasjonen i selskapet og ivareta hensynet til aksjeeierfellesskapets interesser.
- 2.3. Flertallet av valgkomiteens medlemmer skal være uavhengig av styret og daglig ledelse.
- 2.4. Valgkomiteens medlemmer velges normalt for 2 år av gangen.
- 2.5. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet, herunder kostnader til ekstern bistand skulle valgkomiteen i samråd med styreleder og/eller daglig leder, velge å engasjere ekstern bistand.

3. Saksbehandlingsregler

- 3.1. Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra komiteens leder, for øvrig også når hvert av komiteens medlemmer, styrelederen eller daglig leder ber om det. Komiteens leder vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen måte.
- 3.2. Valgkomiteen er beslutningsdyktig når minst ½ parten av medlemmene møter. Ved stemmelikhet har leder dobbeltstemme.
- 3.3. Det skal føres protokoll fra valgkomiteens møter som underskrives av de deltakende medlemmene.
- 3.4. Styreleder og daglig leder skal konsulteres før valgkomiteen avgir sin endelige innstilling. Om styreleder og/eller daglig leder deltar i møte har de talerett, men ikke stemmerett.
- 3.5. Valgkomiteens leder har ansvar for komiteens arbeid. I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med bl.a. aksjeeiere, styret, den daglige ledelse samt eksterne rådgivere.
- 3.6. Valgkomiteen bør søke forankring for dens anbefalinger hos selskapets største aksjeeiere.
- 3.7. Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidater har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv. Det skal også legges vekt på rimelig representasjon mht. kjønn og bakgrunn.

Valgkomiteens innstillinger skal oppfylle de krav til sammensetning av styre som til enhver tid måtte følge av gjeldende lovgivning og regelverket til børser hvor selskapets aksjer er notert. Valgkomiteen skal se hen til de anbefalinger om sammensetning av styre og

valgkomité som følger av Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse og eventuelle andre relevante anbefalinger om god eierstyring (corporate governance).

Videre skal det tas hensyn til at styret skal fungere som et kollegialt organ.

- 3.8. Styrets egevaluering bør fremlegges for valgkomiteen.
- 3.9. Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være villige til å påta seg vervet de er foreslått til.
- 3.10. Valgkomiteen bør basere sine forslag til godtgjørelser på (a) informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne seg med, og (b) arbeidsomfang og innsats som det er forventet at den tillitsvalgte nedlegger i vervet for selskapet.

4. Valgkomiteens innstillinger

- 4.1. Innstillingen bør inneholde relevant informasjon om kandidatene, om styrets sammensetning og om kandidatene til valgkomiteen. Innstillingen bør inkludere informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene bør omfatte alder, utdanning og yrkesmessig erfaring. Det bør opplyses om hvor lenge de har vært styremedlem i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet og om vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner. Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten.
- 4.2. Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen bør foreligge så tidlig at de kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen.
- 4.3. Valgkomiteens innstillinger skal offentliggjøres.
- 4.4. Valgkomiteens leder, eller den han eller hun bemyndiger, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen, herunder en redegjørelse for komiteens arbeid.