

VEDTEKTER FOR ANDFJORD SALMON AS

Vedtatt 6. mai 2021

§1 Selskapsnavn

Selskapets foretaksnavn skal være: ANDFJORD SALMON AS

§ 2 Forretningssted

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Andøy kommune.

§ 3 Virksomheten

Selskapets virksomhet er å drive landbasert oppdrett av fisk og annet som naturlig faller sammen med dette, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet, kjøp og salg av aksjer, eller på annen måte gjøre seg interessert i andre foretagender samt salg av konsulenttjenester.

§ 4 Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er kr 35 874 400 fordelt på 35 874 400 aksjer, hver pålydende kr 1.

§ 5 Aksjenes omsettelighet

Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer krever ikke styresamtykke og utløser ikke forkjøpsrett.

§ 6 Nominasjonskomité

Selskapet skal ha en nominasjonskomité, som velges av generalforsamlingen. Nominasjonskomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret, og (ii) valg av medlemmer til valgkomitéen. Nominasjonskomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og nominasjonskomitéen.

Generalforsamlingen fastsetter instruks for nominasjonskomitéen og fastsetter honoraret til nominasjonskomitéens medlemmer.

(Unofficial translation. The official language of this document is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall prevail.)

ARTICLES OF ASSOCIATION FOR ANDFJORD SALMON AS

as of 6 May 2021

§ 1 Company Name

The name of the company is ANDFJORD SALMON AS

§ 2 Business office

The company's business office is in Andøy municipality.

§ 3 Operations of the business

The company's business is to conduct land-based farming of fish and other matters that naturally coincide with this, including participating in other companies with similar activities, acquiring and divesting shares, or otherwise becoming interested in other business including provision of consulting services.

§ 4 Share capital

The company's share capital is NOK 35,874,400 divided into 35,874,400 shares, each with a nominal value of NOK 1.

§ 5 Tradeability of shares

The company's shares shall be freely tradeable. Transfer of shares does not require board approval.

§ 6 Nomination committee

The company shall have a nomination committee, which is elected by the general meeting. The nomination committee proposes to the general meeting (i) election of the chairperson, board members and any deputy members to the board, and (ii) election of members to the nomination committee. Further, the nomination committee submits proposals to the general meeting regarding remuneration to the board and the nomination committee.

The shareholder's meeting sets instructions for the nomination committee and sets the remuneration to the members of the nomination committee.

7 Verdipapirregister

Selskapets aksjer skal registreres i et verdipapirregister.

§ 8 Styret

Selskapets styre skal ha fra 3 til 8 medlemmer.

§ 9 Generalforsamling

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne.

Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres: (i) godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte, og (ii) andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

§ 7 Securities register

The company's shares shall be registered in a securities register.

§ 8 Board

The board shall consist of 3 to 8 members.

§ 9 General meeting

When documents pertaining to matters that shall be handled on the general meeting of the company is made available for shareholders on the company's web page, the board may decide that the documents shall not be sent to the shareholders.

This comprises also documents that according to law shall be incorporated in or attached to summoning to general meetings. A shareholder can require to receive documents pertaining to matters to be treated at the general meeting. The company cannot require any consideration for sending documents to the shareholders.

Shareholders may submit written pre-votes on matters to be treated at the general meeting of the company. Such votes may also be casted through electronic communication. The possibility to cast pre-votes is conditional for assuring identification measures of the sender. The board decides if such method is in place before each separate general meeting. The board of directors may set guidelines for written pre-votes. It shall be stated in summoning to general meetings if there is granted access to pre-voting and the guidelines that are set for such voting.

On ordinary general meetings the following matters shall be pertained to and decided upon: (i) approval of annual financial statements and annual report, including distribution of dividends, and (ii) other matters who according to law or articles of association shall be handled by the general meeting.