



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING



Til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling
i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

**fredag 23. mai 2014 kl 09:30, i selskapets lokaler
i Alfabygget på Storebø i Austevoll kommune.**

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen v/styrets leder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av to møtende aksjonærer til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Årsoppgjør 2013. Revisors beretning. Forslag om utbytte.
6. Rapport om eierstyring og selskapsledelse.
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, selskapets valgkomité, revisjonskomité og revisor for 2013.
8. Valg.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, 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

Friday 23 May, 2014, at 09:30 hrs.
in the company's offices at Alfabygget, Storebø in Austevoll

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of two shareholders present to co-sign the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Annual accounts 2013. Auditor's statement. Proposal of dividend payment to the shareholders.
6. Report regarding corporate governance.
7. Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors, Nomination Committee, Audit Committee and the Company's Auditor for 2013.
8. Elections.
9. Authorisation for the Board of Directors to increase the Company's share capital.
10. Authorisation for the Board of Directors to purchase own shares.
11. Declaration from the Board of Directors on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. 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 etter bestemmelsen senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes, 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. Av hensyn til bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 8, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å møte i generalforsamlingen utfyller og tilbakesender vedlagte påmeldingsformular. Påmelding kan også skje pr. telefon til Elisabeth Blåsternes på telefon 56 18 10 33. Påmeldingsfristen er onsdag 21. mai 2014.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsformular. Påmeldings- og fullmaktsformular kan også sendes til selskapet pr. epost til eb@auss.no eller på telefaksnr. 56 18 10 03.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside 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 eller per post til Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Med vennlig hilsen / Kind regards
Austevoll Seafood ASA



Helge Singelstad
Styrets leder / Chairman of the Board

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 28 days prior to the date 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.

With regard to 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. Shareholders can also register participation by telephone by calling Elisabeth Blåsternes on telephone: + 47 56 18 10 33. The deadline for registration is Wednesday 21 May, 2014.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed. The power of attorney may include instructions regarding voting on the individual items on the agenda. Registration forms and power of attorney forms can be sent to the company by email: eb@auss.no or on fax no. + 47 56 18 10 03.

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 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 or by mail to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storebø, Norway.

Vedlegg 1 til innkalling til ordinær generalforsamling AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 23. mai 2014.
(kan sendes selskapet pr. epost: eb@auss.no eller pr. telefaks 56 18 10 03.)

Appendix 1 to the notice of the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 23 May, 2014
(can be returned to the company by email: eb@auss.no or on fax no. + 47 56 18 10 03.)

Til / To: AUSTEVOLL SEAFOOD ASA
Att.: Elisabeth Blåsternes

PÅMELDINGSSKJEMA / REGISTRATION FORM

Undertegnede aksjonær i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA
I/we, the undersigned shareholder(s) in AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

.....
bekrefter min/vår deltakelse i selskapets ordinære generalforsamling på Storebø den 23 mai 2014.
confirm my/our attendance at the company's ordinary General Meeting in Austevoll, 23 May, 2014.

Sted / Place:

Dato / Date:

Underskrift / Signature: _____

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS / POWER OF ATTORNEY WITH INSTRUCTIONS FOR VOTING

Undertegnede aksjonær i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA / The undersigned shareholder of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA,

..... gir med dette / hereby authorises.....

fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i selskapets ordinære generalforsamling i Austevoll den 23. mai 2014.

Samtidig instruerer jeg fullmektigen til å stemme som følger under de enkelte punkter på dagsorden:

to participate at the General Meeting and vote on my/our behalf during the company's ordinary General Meeting in Austevoll on 23 May 2014.

I hereby instruct my elected attorney to vote as follows on the individual items on the agenda:

| Agenda generalforsamling 2014 / Agenda General Meeting 2014 | | For / For | Mot / Against | Avstår / Waiver |
|---|---|-----------|---------------|-----------------|
| 2 | Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting | | | |
| 3 | To møtende aksjonærer til medundertegning / Election of two shareholders present to co-sign | | | |
| 4 | Godkjenning innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda | | | |
| 5 | Årsoppgjør 2013. Revisors beretning. Utbytte. / Annual accounts 2013. Auditor's statement. 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 valgkomité / Remuneration to the Nomination Committee | | | |
| 7 c) | Godtgjørelse til revisjonskomité / Remuneration to the Audit Committee | | | |
| 7 d) | Godtgjørelse til revisor / Remuneration to the Auditor | | | |
| 8 | Valg / Elections | | | |
| 8.1 | Styret / Board of Directors | | | |
| 8.1 a) | Styremedlem, Helge Singelstad (for 2 år) / Board member, Helge Singelstad (for 2 years) | | | |
| 8.1 b) | Styremedlem, Oddvar Skjeggstad (for 1 år) / Board member, Oddvar Skjeggstad (for 1 year) | | | |
| 8.1 c) | Styremedlem, Helge Arvid Møgster (for 2 år) / Board member, Helge Arvid Møgster (for 2 years) | | | |
| 8.1 d) | Styremedlem, Inga Lise Lien Moldestad (for 1 år) / Board member, Inga Lise Lien Moldestad (for 1 year) | | | |
| 8.1 e) | Styremedlem Siren M. Grønhaug (for 1 år) / Board member, Siren M. Grønhaug (for 1 year) | | | |
| 8.1 f) | Styremedlem, Lill Maren Møgster (for 2 år) / Board member, Lill Maren Møgster (for 2 years) | | | |
| 8.1 g) | Styremedlem, Leif Teksum (for 2 år, med tiltredelse f.o.m 1. august 2014) / Board member, Leif Teksum (for 2 years, with commencement of service from 1 August, 2014. | | | |
| 8.1 h) | Styrets leder, Helge Singelstad / Chairman, Helge Singelstad | | | |
| 8.1 i) | Styrets nestleder, Oddvar Skjeggstad / Deputy Chairman, Oddvar Skjeggstad | | | |
| 8.2 | Valgkomite / Nomination Committee | | | |
| 8.2 a) | Harald Eikesdal | | | |
| 8.2 b) | Anne Sofie Utne | | | |
| 8.2 c) | Nils Petter Hollekim | | | |
| 9 | Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital / Authorisation to increase the company's share capital | | | |
| 10 | Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer / Authorisation to buy own shares | | | |
| 11 | Styrets erklæring om lønn / Declaration from the Board on salaries | | | |

Sted / Place:

Dato / Date:

Underskrift / Signature: _____

TIL DAGSORDEN PKT. 5:

Årsoppgjør 2013

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside 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 eller per post til Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Forslag om utbytte.

Styret har funnet det hensiktsmessig å foreslå et utbytte til aksjonærene med kr. 324.347.798,40 som representerer kr. 1,60 pr. aksje i selskapet, og fremmer derfor følgende forslag for generalforsamlingen:

”Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen kr. 324.347.798,40”.

Utbetalingen vil skje med likt beløp pr. aksje, og til dem som er registrert som aksjonærer i selskapet når beslutningen treffes. Aksjene vil bli handlet ex utbytte fra og med 26. mai 2014. Utbetalingsdato vil være 6. juni 2014.

REGARDING ITEM 5 ON THE AGENDA:

Annual accounts 2013

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 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 or by post to Austevoll Seafood ASA, Alfabygget, 5392 Storeboe, Norway.

Proposal regarding payment of dividends to the shareholders.

The Board of Directors has decided to propose a dividend payment to the shareholders totalling NOK 324,347,798.40, which represents NOK 1.60 per share in the company, and therefore presents the following proposal to the General Meeting:

”The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 324,347,798.40.”

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 26 May, 2014. The dividends shall be paid out to the shareholders on 6 June, 2014.

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), med endringer senest 23. oktober 2012. Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Selskapet viser videre til at det følger av børssirkulære 2/2006 fra Oslo Børs at noterte selskaper skal utarbeide en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse som skal inntas i selskapets årsrapport. Redegjørelsen skal omfatte hvert av de enkelte hovedpunktene i anbefalingen. Anbefalingen bygger på et "følg eller forklar" prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2013 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.

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), with latest amendments 23 October, 2012.

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 company also makes reference to circular 2/2006 issued by the Oslo Stock Exchange which stipulates that listed companies shall prepare a report on corporate governance to be included in the company's annual report. The report must cover every section of the code of practice. 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 2013, 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.

TIL DAGSORDEN PKT. 7:

**Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer,
valgkomité, revisjonskomité og revisor for 2013**

Fra valgkomitéen er mottatt følgende forslag:

- a) Det foreslås at styrehonoraret for 2013 fastsettes til kr 300.000,- for styrets leder, og kr 175.000,- for de øvrige styremedlemmer.
- b) Det foreslås at honoraret for 2013 for valgkomitéens medlemmer fastsettes til kr 25.000,- til hvert medlem.

REGARDING ITEM 7 ON THE AGENDA:

**Remuneration to the Board members, Nomination Committee,
Audit Committee and the company's Auditor for 2013**

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 at NOK 300,000 for the Chairman and NOK 175,000 for each of the other Board members.
- b) The committee recommends that the remuneration for the members of the Nomination Committee be set at NOK 25,000 for each member.

Valgkomitéen i Austevoll Seafood ASA / The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA
26. mars 2014 / 26 March 2014

Harald Eikesdal (s)

Anne Sofie Utne (s)

Nils Petter Hollekim (s)

Styret fremmer følgende forslag:

- c) Styret foreslår at honoraret for 2013 for revisjonskomitéens medlemmer fastsettes til kr 50.000,- til hvert medlem.
- d) Styret forslår at revisors honorar dekkes etter regning.

The Board makes the following proposals:

- c) The Board of Directors recommends that the remuneration for the members of the Audit Committee be set at NOK 50,000 for each member.
- d) The Board of Directors recommends that the Auditor's fee shall be covered in accordance with invoice from the auditor.

TIL DAGSORDEN PKT. 8:

8.1: Styrevalg

Fra valgkomiteen er det mottatt følgende innstilling:

Samtlige styremedlemmer står på valg i årets ordinære generalforsamling, og de har alle sagt seg villige til gjenvalg, med unntak av Hilde Waage. Disse er:

- a. Helge Singelstad, styrets leder.
- b. Oddvar Skjeggstad, styrets nestleder
- c. Helge Arvid Møgster, styremedlem
- d. Inga Lise Lien Moldestad, styremedlem.
- e. Lill Maren Møgster, styremedlem

Valgkomiteen har ut fra vurdering av styremedlemmenes erfaring og kompetanse, og de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styre har nedlagt som kollegium, kommet til at forannevnte styremedlemmer bør gjenvelges.

Til erstatning for Hilde Waage foreslår valgkomiteen at Siren M. Grønhaug innvelges som nytt styremedlem. Siren Grønhaug er 49 år. Hun er utdannet foretaksøkonom fra NHH, og har tilleggsutdannelse bl.a. gjennom AFF Solstrand – programmet og BI. Hun er ansatt som økonomidirektør i Hallvard Lerøy AS, og har erfaring fra styrearbeid i ulike selskaper.

I tillegg er valgkomiteen kommet til at Leif Teksum bør innvelges som nytt styremedlem. Leif Teksum er 61 år. Han er utdannet siviløkonom, og har mange års erfaring fra konsernledelsen i DNB Bank ASA og er/har vært styremedlem/-leder i en rekke selskaper opp igjennom årene. Leif Teksum foreslås valgt med utsatt tiltredelse, således at han velges med tiltredelse fra og med 1. august 2014.

Styremedlemmene Helge Singelstad og Oddvar Skjeggstad foreslås gjenvalgt som henholdsvis styrets leder og styrets nestleder.

For best mulig å sikre kontinuiteten i styret, foreslås det at Helge Singelstad, Helge Møgster, Lill Maren Møgster og Leif Teksum velges for 2 år, mens Oddvar Skjeggstad, Siren Grønhaug og Inga Lise Lien Moldestad velges for 1 år. I de etterfølgende valg kan alle medlemmer velges for 2 år om gangen, men da med forskjellig utgangspunkt for beregningen av perioden.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås gjenvalgt/valgt:

- a. Helge Singelstad, til gjenvalg for 2 år.
- b. Oddvar Skjeggstad, til gjenvalg for 1 år.
- c. Helge Arvid Møgster, til gjenvalg for 2 år.
- d. Inga Lise Lien Moldestad, til gjenvalg for 1 år.
- e. Siren M. Grønhaug, til nyvalg for 1 år.
- f. Lill Maren Møgster, til gjenvalg for 2 år.
- g. Leif Teksum, til nyvalg for 2 år.
Velges med tiltredelse fra og med 1. august 2014.

8.2: Valg av medlemmer i valgkomiteen

Medlemmene av valgkomiteen står på valg, og har sagt seg villig til gjenvalg. Som medlem i valgkomiteen foreslås gjenvalgt:

- a) Harald Eikesdal, leder av valgkomiteen,
- b) Anne Sofie Utne,
- c) Nils Petter Hollekim

TO ITEM 8 ON THE AGENDA:

8.1: Election of the Board.

The Nomination Committee has made the following recommendations:

All members of the Board are up for election this year, and they have all, with the exception of Hilde Waage, agreed to be re-elected. These are:

- a. Helge Singelstad, Chairman of the Board
- b. Oddvar Skjeggstad, Deputy Chairman
- c. Helge Arvid Møgster, Board member
- d. Inga Lise Lien Moldestad, Board member
- e. Lill Maren Møgster, Board member

The Committee, bearing in mind the experience and competence of the Board members, and 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 aforementioned Board members.

The nomination committee proposes to elect Siren M. Grønhaug as new Board member in the place of Hilde Waage. Siren Grønhaug is 49 years old. She is educated as a Corporate Economist from the Norwegian School of Economics, and has i.a. additional education through the AFF Solstrand programme and BI Norwegian Business School. She is employed as CFO in Hallvard Lerøy AS, and has Board experience from various companies.

In addition, the Nomination Committee has decided to recommend that Leif Teksum be elected as new Board member. Mr. Teksum is 61 years old, and holds a Master in Business and Economics degree. He has many years of experience from the executive management of DNB Bank ASA, and is/has been a Board member/Chairman in a number of companies through the years. Mr. Teksum is proposed for election with delayed commencement of service, so that his service will commence on 1 August, 2014.

The Board members Helge Singelstad and Oddvar Skjeggstad are proposed for re-election as Chairman and Deputy Chairman, respectively.

To ensure continuity in the Board, it is proposed that Helge Singelstad, Helge Møgster, Lill Maren Møgster and Leif Teksum are elected for 2 years, whilst Oddvar Skjeggstad, Siren M. Grønhaug and Inga Lise Lien Moldestad are elected for 1 year. In the subsequent elections, all members may be elected for 2 years at a time, but with different basis for calculation of the service period.

As Board members of the company, the following are proposed for re-election/election:

- a. Helge Singelstad, re-election for 2 years.
- b. Oddvar Skjeggstad, re-election for 1 year.
- c. Helge Arvid Møgster, re-election for 2 years.
- d. Inga Lise Lien Moldestad re-election for 1 year.
- e. Siren M. Grønhaug, new for 1 year.
- f. Lill Maren Møgster re-election for 2 years.
- g. Leif Teksum, new for 2 years,
with commencement of service from 1 August, 2014.

8.2: Election of members of the Nomination Committee.

The members of the Nomination Committee are up for election and have agreed to be re-elected. The Committee recommends re-election of:

- a) Harald Eikesdal, Chairman of the Nomination Committee,
- b) Anne Sofie Utne,
- c) Nils Petter Hollekim.

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 nytegning og utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
2. Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2015, dog senest den 30. juni 2015.
3. Fullmakten omfatter rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. §13-5.

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.

TIL DAGSORDEN PKT. 10

Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer

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

Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 % av selskapets aksjer, i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 9 II.

Den høyeste pålydende verdi av aksjen som etter denne fullmakten kan erverves er kr. 10.135.868,-. Det minste beløp som kan betales er kr. 20,- pr aksje, og det høyeste beløp som kan betales er kr 150,- pr aksje.

Styret gis innenfor lovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og anvendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet hvoretter ingen skal ha bestemte eller spesielle fordeler av slike erverv.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2015, dog senest til den 30. juni 2015.

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

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 2015, but not later than 30 June, 2015.
3. The authorisation comprises the right to depart from the shareholders' right of priority with regards the subscription of new shares.
4. The authorisation covers the right to increase the company's share capital via capital inflow in instruments other than money.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers, according to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

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.

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:

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

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.

Within the framework of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and apply own shares, paying due consideration to the equal rights principle, according to which no one person shall have particular or special benefit of such acquisitions.

This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2015, but not later than 30 June, 2015.

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.

TIL DAGSORDEN PKT. 1 1

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, 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:

Hovedprinsippene for AUSTEVOLL SEAFOOD ASAs lederlønnspolitikk 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.

Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styrets leder. Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør 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 ansatte i en lukket ytelsesbasert pensjonsordning, samt i en løpende innskuddsbasert pensjonsordning. For begge pensjonsordningene er grunnlag for premieinnbetaling begrenset oppad til maksimalt 12G pr. år. (G = Folketrygdens grunnbeløp)

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 ytelse 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.

REGARDING ITEM 1 1 ON THE AGENDA:

Declaration from the Board on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. 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 General Meeting:

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.

For leading personnel remuneration may be given in addition to basic salaries in the form of bonus. Bonus to the company's Managing Director shall be determined by the Chairman of the Board. For other leading personnel bonuses shall be determined by the Managing Director 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 arrangements, of which some are members of a closed defined benefit scheme and some of a defined contribution scheme. For both schemes payments of pension premium 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, 3. april 2014 / 3 April 2014

Helge Singelstad

Oddvar Skjegstad

Hilde Waage

Inga Lise L. Moldestad

Helge Møgster

Lill Maren Møgster



Austevoll Seafood ASA

Alfabygget, 5392 Storebø, Norway
www.auss.no