

Til aksjonærene i Andfjord Salmon Group AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I ANDFJORD SALMON
GROUP AS**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon Group AS (org.nr. 913 379 403) ("**Selskapet**"), som avholdes klokken 13:00 den 30. desember 2025 i Selskapets lokaler i Havnegata 19 på Sortland.

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

Følgende saker står på dagsordenen:

**1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERSKRIVE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Roger Brynjulf Mosand, eller den han måtte utpeke, velges som møteleder og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkallingen og agendaen godkjennes."

**3. KAPITALFORHØYELSE KNYTTET TIL RETTET
EMISJON**

Den 15. desember 2025 annonserte Selskapet en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**") av totalt 11 548 126 nye aksjer i Selskapet til tegningskurs NOK 26.70 per aksje, som samlet vil gi Selskapet et bruttoproveny på ca. NOK 300 millioner.

De nye aksjene i den Rettede Emisjonen vil tegnes av Jeronimo Martins Agro-Alimentar S.A. (**JM**) og High Liner Foods (**HL**) samt enkelte andre aksjonærer som har tegnet og er tildelt aksjer gjennom de oppnevnte tilretteleggerne for den Rettede Emisjonen.

6,085,000 av de nye aksjene i den Rettede Emisjonen har blitt vedtatt utstedt av styret basert på styrefullmakt gitt av ordinær generalforsamling den 29. april 2025 (under agendapunkt 10). De resterende 5 463 126 nye aksjene i

To the shareholders of Andfjord Salmon Group AS¹

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF ANDFJORD SALMON GROUP AS**

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting in Andfjord Salmon Group AS (reg.no. 913 379 403) (the "**Company**"), to be held at 13:00 CET on 30 December 2025 at the Company's offices at Havnegata 19, Sortland.

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

The following matters are on the agenda:

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

The Board proposes that Roger Brynjulf Mosand, or whomever he may appoint, is elected to chair the meeting and that a person attending the general meeting is elected to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

**3. SHARE CAPITAL INCREASE PERTAINING TO
DIRECT PLACEMENT**

On 15 December 2025, the Company announced a direct placement (the "**Direct Placement**") of in total 11,548,126 new shares in the Company at a subscription price of NOK 26.70 per share, raising gross proceeds of approximately NOK 300 million.

The new shares in the Direct Placement will be subscribed by Jeronimo Martins Agro-Alimentar S.A. (**JM**) and High Liner Foods (**HL**) and certain other shareholders who have applied for and been allocated shares through the appointed managers for the Direct Placement.

6,085,000 of the new shares in the Direct Placement have been resolved issued by the Board based on the board authorization granted by the annual general meeting on 29 April 2025 (under agenda item 10), while the remaining

¹ Office translation – in case of discrepancy, the Norwegian version shall prevail.

den Rettede Emisjonen vil bli utstedt av styret basert på, og forutsatt, generalforsamlingens godkjenning av forslag til ny emisjonsfullmakt inntatt nedenfor.

Den Rettede Emisjonen innebærer fravikelse av eksisterende aksjonærs fortrinnsrett. Styret har vurdert strukturen til egenkapitalinnhenting i lys av reglene om likebehandling i aksjeloven og Euronext Growth Oslo Regelbok II for selskap notert på Euronext Growth Oslo, samt Oslo Børs' retningslinjer for likebehandling. Den Rettede Emisjonen har gjort det mulig for Selskapet å sikre egenkapitalfinansiering raskt og effektivt, uten markedsforstyrrelser. Styret anser derfor fravikelsen for å være både i Selskapets og eksisterende aksjonærens interesse.

Basert på dette foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 16 954 692 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
2. *Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
3. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
4. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
5. *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter (herunder ved gjeldskonvertering og motregning) og med særlige tegningsvilkår, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.*

5,463,126 new shares in the Direct Placement will be issued by the Board based on, and subject to, approval by the general meeting of a new share authorization as set out below.

The Direct Placement requires derogation from the existing shareholder's preferential rights. The Board has considered the structure of the equity raise in light of the equal treatment obligation under the Norwegian Private Limited Liability Companies Act and Euronext Growth Oslo Rule Book II for companies listed on Euronext Growth Oslo, as well as the Oslo Stock Exchange's Guidelines on the rule of equal treatment. The Direct Placement has made it possible for the Company to secure equity capital timely and efficiently, without market disturbance. The board is therefore of the view that derogation is in the common interest of both the Company and existing shareholders.

On this basis, the Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

1. *The Board is authorised to increase the share capital by a maximum amount of NOK 16,954,692 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
2. *The subscription price per share shall be fixed by the board in connection with each issuance.*
3. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, however no longer than until 30 June 2027.*
4. *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.*
5. *This authorisation may be used in connection capital raisings for the financing of the company's business; and in connection with acquisitions and mergers.*
6. *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind (including through conversion of debt and set-off) 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.*

7. Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.

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.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet per e-post post@andfjord.no innen 29. desember 2025 kl. 17:00.

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 29. desember 2025 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 29. desember 2025 kl. 17:00

FORVALTERE OG AKSJONÆRER MED FORVALTERKONTO

I henhold til aksjeloven § 4-4 jf. 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 skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstruksjoner. Forvalter må i henhold til aksjeloven § 4-4 jf. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet

7. The Board shall resolve the necessary amendments to the articles in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation.

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.

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company per e-mail post@andfjord.no within 29 December 2025 at 17:00 hours (CET).

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 29 December 2025 at 17:00 (CET). 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 29 December 2025 at 17:00 hours (CET).

NOMINEE HOLDERS AND SHAREHOLDERS WITH NOMINEE ACCOUNTS

According to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act cf. section 1-8 of the Norwegian Public Limited Companies Act, as well as related implementing regulations, the notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act cf. section 5-3 of the Norwegian Public Limited Companies Act

senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 24. desember 2025.

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 aksjeloven. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

ANDRE FORHOLD

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen) har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) bokstav a jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1). Registreringsdatoen er 19. desember 2025.

Andfjord Salmon Group AS er et norsk aksjeselskap og aksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 95 643 028 aksjer. Alle aksjene har én stemme hver.

Følgende dokumenter, samt andre dokumenter og informasjon knyttet til generalforsamlingen, vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.andfjordsalmon.com:

- Innkallingen til ekstraordinær generalforsamling med vedlegg
- Årsregnskap og årsrapport for 2024, samt siste delårsregnskap
- 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.

register this with the company no later than two working days before the general meeting, i.e. no later than 24 December 2025.

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 Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

OTHER MATTERS

Only those who are shareholders five business days before the general meeting (the record date) have the right to attend and vote at the general meeting, cf. section 4-4 (3) letter a of the Norwegian Private Limited Companies Act cf. section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Companies Act. The record date is 19 December 2025.

Andfjord Salmon Group AS is a Norwegian private limited company subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 95 643 028 shares. Each of the shares represent one vote.

The following documents, as well as other documents and information regarding the general meeting, will be available on the Company's website www.andfjordsalmon.com:

- The notice for the extraordinary general meeting with appendices
- The 2024 annual report and annual accounts, and the last interim report
- 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.

Roger Brynjulf Mosand
Styrets leder /
Chairman of the Board

Ref.nr.:**Pin-kode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Andfjord Salmon Group AS avholdes 30.12.2025 kl. 13.00 i selskapets lokaler i Havnegata 19, 8400 Sortland.

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 19.12.2025.

Frist for registrering av påmeldinger, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 29.12.2025 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.andfjordsalmon.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

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

«**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 29.12.2025 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 Group 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 anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 30.12.2025		For	Mot	Avstå
1.	VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERSKRIVE PROTOKOLLEN	☐	☐	☐
2.	GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	☐	☐	☐
3.	KAPITALFORHØYELSE KNYTTET TIL RETTET EMISJON	☐	☐	☐

Blanketten må være datert og signert

Sted Dato Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN - code:

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary General Meeting in Andfjord Salmon Group AS will be held on 30 December 2025 at 13:00 CET at Havnegata 19, 8400 Sortland, 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 19 December 2025

The deadline for electronic registration of enrollment, advance votes, proxy of and instructions is 29 December 2025 at 17:00 CET

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 29 December 2025 at 17:00 CET**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate. *Will be unsecured unless the sender himself secures the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the
general meeting in Andfjord Salmon Group 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 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 Extraordinary General Meeting 30 December 2025		For	Against	Abstain
1.	ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES	☐	☐	☐
2.	APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA	☐	☐	☐
3.	SHARE CAPITAL INCREASE PERTAINING TO DIRECT PLACEMENT	☐	☐	☐

The form must be dated and signed

Place _____ Date _____ Shareholder's signature _____