INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
i
FJORD1 ASA
(«Selskapet»)

Styret innkallar med dette til ordinær generalforsamling 12. mai 2020 kl. 15:00 hos Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø.

På grunn av COVID-19 situasjonen oppfordrast selskapet sine aksjonærar til å stemme elektronisk før møtet og ikkje delta fysisk. Selskapet kan hindrast i å arrangere møtet som eit fysisk møte. Aksjonærar bør merke seg at ytterlegare informasjon om møtets behandling kan bli gitt på kort varsel og kunngjerast på selskapet sine heimesider og gjennom børsmelding.

Forskuddsstemmer kan registrerast gjennom VPS Investortjenester.

Til handsaming ligg føre:

1. Opning av generalforsamlinga ved styret sin leiar Vegard Sævik
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Val av møteleiar og ein person til å medunderteikne protokollen
4. Godkjenning av årsrekneskapen og årsrapporten for 2019
5. Fullmakt til styret til å vedta og å gjennomføre utdeling av utbytte
6. Godkjenning av revisor sitt honorar for 2019
7. Handsaming av styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette i Selskapet
8. Handsaming av styret si utgreiing for føretaksstyring
9. Fastsetjing av honorar til styret og revisjonsutvalet
10. Fastsetjing av honorar til valkomiteen
11. Val av medlemmar til styret
12. Val av medlemmar til valkomiteen
13. Fullmakt til kjøp av eigne aksjar
14. Styrefullmakt til kapitalauke

NOTICE OF THE
ANNUAL GENERAL MEETING
in
FJORD1 ASA
(the "**Company**")

The board hereby gives Notice of the annual General Meeting on 12 May 2020 at 15:00 (CEST) at Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø.

Due to the COVID-19 situation, the company`s shareholders are urged to vote electronically prior to the meeting and not physically attend. The company may be prevented from arranging the meeting as a physical meeting. The shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the company`s website and through stock exchange announcement.

Advance votes can be registered through VPS Investor services.

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the board Vegard Sævik
2. Approval of notice and agenda
3. Election of chairman of the meeting and co-signer of the minutes
4. Approval of the annual accounts and annual report for 2019
5. Authorizations to the board of directors to approve and execute distribution of dividend.
6. Approval of auditor's remuneration for 2019
7. Discussion regarding the board's statement on determining of salary and other remuneration to leading employees in the Company
8. Discussion regarding the board's corporate governance statement
9. Determining remuneration to the board and the audit committee
10. Determining remuneration to the election committee
11. Election of board members
12. Election of members of the election committee
13. Proxy to purchase own shares
14. Authorization to the board of directors

Fjord1 ASA er eit allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven sine reglar. Det er på tidspunktet for innkallinga 100 000 000 utestående aksjar i Selskapet. Kvar aksje gir rett til ei røyst i den ekstraordinære generalforsamlinga. Selskapet eig på tidspunktet for innkallinga 90 402 eigne aksjar.

Sakene på dagsordenen er nærare skildra i **Vedlegg 1** til denne innkallinga.

Aksjeeigarar som ønskjer å delta på generalforsamlinga, anten sjølve eller ved å gje fullmakt, oppfordrast til å registrere dette elektronisk via Selskapets heimeside www.fjord1.no eller via Investortjenester (VPS Investor services). For å få tilgong til elektronisk påmelding / fullmakt / via Selskapets heimeside, må referansenummer og pinkode angitt på vedlagte påmeldingsskjema oppgis. Alternativt kan vedlagt blankett sendast på e-post til nis@nordea.com, eller til postadresse: Nordea Issuer Services, Postboks 1166, Sentrum, 0107 Oslo.

Selskapet har opna for at aksjonærane kan førehandsstemme. Førehandsstemmer kan kun registrerast elektronisk, anten via Selskapets heimesider www.fjord1.no eller via Investor (VPS Investor services). For å få tilgong via Selskapets heimeside, må referansenummer samt pinkode angitt på vedlagte påmeldingsskjema oppgis.

Påmelding, fullmakt, fullmakt med stemmeinstruks eller førehandsstemmer må sendast innan 8. mai 2020 kl. 15.00.

Denne innkallinga, skildring av saker på dagsordenen, påmeldings- og fullmaktsskjema og dei dokumenta som gjeld saker som skal handsamast på generalforsamlinga er gjort tilgjengelege for aksjonærane på selskapet sine internettsider, www.fjord1.no. Dei som ønskjer å få dokumenta tilsendt, kan kontakte selskapet på e-post *fjord1.gf@fjord1.no* om det.

Ein aksjonær har rett til å få handsama spørsmål på generalforsamlinga, framsetje forslag til vedtak i saker på dagsordenen og til å krevje at styremedlemmar og dagleg leiar på generalforsamlinga gje tilgjengelege opplysningar om forhold som kan verke inn på vurderinga av (i) om årsregnskap og årsrapport skal godkjennast, (ii) saker som er lagt fram for aksjonærane til avgjersle, og (iii) Selskapet si

Fjord1 ASA is a Norwegian public limited liability company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. At the time of the notice there are 100,000,000 outstanding shares in the Company. Each share gives right to one vote in the Extra Ordinary General Meeting. At the time of the notice the Company owns 90,402 own shares.

The matters on the agenda are further described in **Appendix 1** to this notice.

Shareholders who wish to attend the general meeting either in person or through proxy is encouraged to register this electronically through the Company`s website www.fjord1.no or through Investortjenester (VPS Investor Service). To access the electronic system for notification of attendance / proxy through the Company`s website, the reference number and pin code set out in the attached notice of attendance form must be stated. Alternatively attached form may be sent by e-mail to nis@nordea.com, or regular post to Nordea Issuer Services, Postboks 1166, Sentrum, 0107 Oslo.

The company accepts Advance votes. Advance votes can only be registered electronically, either through the Company`s website www.fjord1.no or through Investortjenester (VPS Investor service). To access through the Company`s website, the reference number and pin code set out in the attached notice of attendance form must be stated.

Attendance, proxy, proxy with voting instructions or advance votes are asked to be sent in by May 8, 2020 at 15:00 (CEST).

This notice, a description of the matters on the agenda, the registration and proxy forms, and the documents relating to matters which are to be discussed at the general meeting have been made available to shareholders on the company's website, www.fjord1.no. Those who wish to have the documents sent to them, can contact company by email at *fjord1.gf@fjord1.no*..

A shareholder has the right to have questions discussed at the general meeting, put forward proposals for resolutions in matters on the agenda and to require that the members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting give available information regarding matters which may influence the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters which are

økonomiske stilling, inkludert drifta i andre selskap som Selskapet tek del i, og andre saker som generalforsamlinga skal handsame, med mindre opplysningane som vert kravd ikkje kan verte gjeve utan uproporsjonal skade for Selskapet.

submitted to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including operations in other companies the Company participates in, and other matters which are to be resolved by the general meeting, unless the requested information cannot be given without disproportionate damage for the Company.

Vedlegg:

1. Nærare om sak 4-13, inkludert forslag til vedtak
2. Påmeldingsskjema. Skjemaet er også tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no.
3. Fullmaktsskjema. Skjemaet er også tilgjengeleg på Selskapets heimeside www.fjord1.no.
4. Årsrekneskap, årsrapport og revisjonsmelding for 2019 er tilgjengeleg på Selskapets heimeside www.fjord1.no.
5. Styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no.
6. Styret si utgreiing for føretaksstyring er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no.
7. Valkomiteens innstilling er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no.

Appendices:

1. Further details on items 4-13, including proposals for resolutions
2. Registration form. The form is also available at the Company's website www.fjord1.no.
3. Proxy form. The form is also available at the Company's website www.fjord1.no.
4. The annual accounts, annual report and the auditor's report for 2019 are available at the Company's website www.fjord1.no.
5. The board's statement regarding the determination of salary and other remuneration is available at the Company's website www.fjord1.no.
6. The board's corporate governance statement is available at the Company's website www.fjord1.no.
7. The election committee's proposal is available at the Company's website www.fjord1.no.

Florø, 20. april 2020

Vegard Sævik
Styret sin leiar /Chairman of the board

Vedlegg 1

Sak 4 – Godkjenning av årsrekneskapen og årsrapport for 2019.

Styret sitt forslag til årsrekneskap, årsrapport for rekneskapsåret 2019 og revisjonsmeldinga er tilgjengelege på Selskapets heimeside www.fjord1.no.

Styret føreslår følgjande vedtak om årsrekneskap og årsrapport for 2019

Generalforsamlinga godkjenner årsrekneskapen og årsrapport for 2019 for Fjord1 ASA.

Sak 5 – Fullmakt til styret til å vedta og å gjennomføre utdeling av utbytte

Fjord1 har ein uttalt utbytepolitikk om å dele ut opptil 50 % av konsernet sitt åroverskott etter skatt som utbytte til sine aksjonærar. Resultatet for 2019 vart NOK 209 millionar, som normalt ville ha innebore eit forslag frå styret om utbetaling av utbytte på NOK 104,5 millionar. Fjord1 er påverka av COVID-19 pandemien, og dei vidtrekkande tiltaka frå styresmaktene for å avgrense spreiinga av pandemien i Norge, men omfanget av påverkinga på drifta og økonomien i Fjord1 avhenger av omfanget og varigheita av tiltaka. Styret har derfor vedteke ikkje å foreslå utdeling av utbytte nå, men i staden foreslå at generalforsamlinga gir styret en fullmakt til å vedta og å gjennomføre utbetalingar av utbytte basert på rekneskapane for 2019.

Styret foreslår følgjande vedtak:

(i). *Styret gis i samsvar med allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å vedta utdeling av utbytte basert på selskapet sitt årsrekneskap for 2019.*

(ii). *Styret gis fullmakt til å vedta, i ein eller fleire omgangar, utbytte på opp til NOK 104,5 millionar.*

Appendix 1

Item 4 – Approval of the annual accounts and annual report for 2019.

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2019, including the auditor's report, are available at the Company's website www.fjord1.no.

The board proposes the following resolution on annual accounts and annual report for 2019

The Annual General Meeting approves the Annual Report and Annual Report for Fjord1 ASA for 2019.

Item 5 - Authorization to the Board of Directors to approve and execute distribution of dividend

Fjord1 has an expressed dividend policy to distribute up to 50 % of the group's annual profit after tax as dividend to its shareholders. The profit after tax for 2019 was NOK 209 million, which would normally result in a proposal from the board to distribute a dividend of NOK 104.5 million. Fjord1 is influenced by the COVID-19 pandemic and the wide-ranging governmental measures to limit the pandemic's spread in Norway, but the extent of the financial and operational impact on Fjord1 of such measures will depend on the extent and duration of the measures. The board has therefore decided not to propose distribution of dividend at this time, but rather propose that the General Meeting grants the Board of Directors with an authorization to approve and execute distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2019.

The board therefore proposes that the General Meeting passes the following resolution:

(i). *The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 8-2(2), to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2019.*

(iii). *Fullmakta gjelder frå vedtaksdato frem til avholdeling av ordinær generalforsamling i 2021, seinast 30. juni 2021.*

(ii). *The Board of Directors is authorized to, on one or several occasions, approve the payment of dividends of up to NOK 104.5 million in aggregate.*

(iii). *The authorization is valid until the annual general meeting in 2021, however no later than 30 June 2021.*

Sak 6 – Godkjenning av revisor sitt honorar for 2019

Rekning frå revisor er på NOK 4 807 000, kor NOK 2 745 000 gjeld lovpålagt revisjon (inkludert teknisk bistand med årsrekneskapen) og NOK 2 062 000 gjeld andre tenester.

Styret føreslår følgjande vedtak om revisor sitt honorar for 2019:

Godtgjering til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tenester etter rekning vert godkjent.

Item 6 – Approval of auditor's remuneration for 2019

The invoice from the auditor is NOK 4,807,000, in which NOK 2,745,000 regards statutory audit (including technical assistance with the annual accounts) and NOK 2, 062,000 regards other services.

The board proposes the following resolution regarding the auditor's remuneration for 2019:

Remuneration to the auditor for audit and audit related costs based on invoice is approved.

Sak 7 – Handsaming av styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette i Selskapet

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidd ei erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette. Erklæringa er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no. Det skal i generalforsamlinga bli halde ei rådgjevande avrøysting om erklæringa.

Item 7 – Discussion regarding the board's statement on determining of salary and other remuneration to leading employees in the Company

Pursuant to Section 6-16 a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management. The statement is available on the Company's website www.fjord1.no. In the general meeting, a consultative vote over the statement will be held.

Sak 8 – Handsaming av styret si utgreiing for føretaksstyring

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlinga handsame utgreiing for føretaksstyring som er gjeve i samsvar med regnskapsloven § 3-3 b. Utgreiinga er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside www.fjord1.no. Det vert ikkje røysta over utgreiinga.

Item 8 – Discussion regarding the board's corporate governance statement

Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider a statement regarding corporate governance provided in accordance with Section 3-3 b of the Norwegian Accounting Act. The statement is available on the Company's website www.fjord1.no. The statement is not subject to voting.

Sak 9 – Fastsetting av honorar til styret og revisjonsutvalet

Valkomiteen har gjeve innstilling med forslag om at følgjande satsar vert sette for styret sine medlemmar og revisjonsutvalet for perioden frå den ordinære generalforsamlinga 2019 til den ordinære generalforsamlinga 2020:

Styreleiar	NOK 425 000
Medlemmar	NOK 225 000
Observatørar	NOK 80 000
Varamedlemmar	NOK 6 000 pr møte
Revisjonsutvalets leiar	NOK 60 000
Revisjonsutvalets medlemmar	NOK 30 000

For meir informasjon vert det vist til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

Sak 10 – Fastsetjing av honorar til valkomiteen

Valkomiteen har gjeve innstilling med forslag om at følgjande satsar vert sette for valkomiteen sine medlemmar for perioden frå den ordinære generalforsamlinga 2019 til den ordinære generalforsamlinga 2020:

Leiar	NOK 50 000
Medlem	NOK 30 000

For meir informasjon vert det vist til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

Sak 11 – Val av medlemmar til styret

Styreleiar Vegard Sævik og styremedlem Siri Hatland er på val.

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg om at følgjande aksjonærvalde styremedlemmar blir valde for to år til 2022:

Item 9 – Determining remuneration to the board and the audit committee

The election committee has given its recommendation and proposes the following remuneration for the board of directors and the audit committee for the period from the annual general meeting 2019 to the annual general meeting 2020:

Chairman	NOK 425,000
Members of the board	NOK 225,000
Observers	NOK 80,000
Deputy members	NOK 6,000 per meeting
Audit committee's leader	NOK 60,000
Audit committee's members	NOK 30,000

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

Item 10 – Determining remuneration to the election committee

The election committee has given its recommendation and proposes the following remuneration for the election committee's members for the period from the annual general meeting 2019 to the annual general meeting 2020:

Chairperson	NOK 50,000
Member	NOK 30,000

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

Item 11 – Election of board members

Chairman of the board Vegard Sævik and board member Siri Hatland are on election.

The election committee has given its recommendation and proposes that the following shareholder appointed members are elected for two years until 2022:

- Vegard Sævik (gjenval som styreleiar)
- Siri Hatland (gjenval som styremedlem)

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg om at følgjande aksjonærvalde varamedlem blir vald:

- Hege Sævik Rabben som personleg varamedlem for Vegard Sævik og Per Sævik

Det vert gjort framlegg om at det vert røysta separat over kvart enkelt medlem.

For meir informasjon vert det vist det til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

Sak 12 – Val av medlemmar til valkomiteen

Ingen medlemmar av valkomiteen er på val.

Sak 13a – Fullmakt til kjøp av eigne aksjar – aksjeprogram for tilsette

I forbindelse med selskapet sitt aksjeprogram for tilsette som nærare skildra i styret si utgreiing om leiarlønn, samt incentivordning for leiande tilsette for 2019, som nærare skildra i styret si utgreiing om leiarlønn for 2019, er det behov for fullmakt til styret til kjøp av eigne aksjar.

Styret foreslår følgjande vedtak:

(i). *Styret gis i samsvar med allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjar i Selskapet ("eigne aksjar") i marknaden. Fullmakta kan nyttes til erverv av aksjar med ei samla pålydande verdi på inntil NOK 3 000 000.*

(ii). *Ved erverv av eigne aksjar kan det ikkje betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 2,50 eller som overstiger NOK 100.*

- Vegard Sævik (re-election as chairman of the board)
- Siri Hatland (re-election as board member)

The election committee has given its recommendation and proposes that the following shareholder appointed deputy member is elected:

- Hege Sævik Rabben as personal deputy member for Vegard Sævik and Per Sævik

It is proposed that there are separate votes for each of the members.

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

Item 12 – Election of members of the election committee

No members of the election committee are on election.

Item 13a – Proxy to purchase own shares – share plan for employees

In connection with the company's share plan for employees as further described in the Board of Directors' statement on senior executives' salary as well as the incentive plan for senior executives for 2019, as further described in the Board of Directors' statement on senior executives' salary for 2019, there is a need for authorisation to the Board to purchase own shares.

The board proposes the following resolution:

(i). *The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 3,000,000.*

(ii). *When acquiring own shares, the compensation per share cannot be lower than NOK 2.50 or exceed NOK 100.*

(iii). *Aksjar ervervet under fullmakta skal bare kunne nyttes til sal og overdraging til tilsette i konsernet i forbindelse med aksjeprogram for konsernets tilsette og incentivordning for leiande tilsette. Dersom Selskapet har ervervet fleire aksjar enn det blir behov for under programmane, kan aksjane vert selde i marknaden eller slettes ved kapitalnedsetting. Styret fastsetter på kva måtar eigne aksjar kan ervervas eller avhendas.*

(iv). *Fullmakta gjelder frå vedtaksdato frem til avholdeling av ordinær generalforsamling i 2021, seinast 30. juni 2021.*

(iii). *Shares acquired by proxy can only be used for sale or transfer to employees in the company group in connection with the share plan for the company group's employees and the incentive plan for the senior executives. If the Company has acquired more shares than what becomes necessary under the plans, the shares may be sold in the market or be cancelled through a decrease of the share capital. The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*

(iv). *The proxy shall be valid from the resolution date until the ordinary General Meeting in 2021, on 30 June 2021 at the latest.*

Sak 13b – Fullmakt til kjøp av eigne aksjar for etterfølgande sletting

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til tilbakekjøp av inntil 4 000 000 eigne aksjar i markedet, i henhold til allmennaksjeloven § 9-4. Bakgrunnen for at det bes om ei slik fullmakt er å gje styret mulegheit til å utnytte dei mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjeld distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av eigne aksjer vil også vere eit viktig verkemiddel for ei løpande tilpasning til ein hensiktsmessig kapitalstruktur. Det er ein forutsetning at tilbakekjøpte aksjer seinare skal slettast gjennom beslutning om kapitalnedsetting i en ny generalforsamling.

Styret foreslår følgjande vedtak:

(i). Styret gis i samsvar med allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjar i Selskapet ("eigne aksjar") i marknaden. Fullmakta kan nyttes til erverv av aksjar med ei samla pålydande verdi på inntil NOK 10 000 000.

(ii). Ved erverv av eigne aksjar kan det ikkje betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 2,50 eller som overstiger NOK 100. Innanfor desse rammer fastsetter styret på kva måtar eigne aksjar kan ervervast.

(iii). Aksjar ervervet under fullmakta skal bare kunne nyttes til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf allmennaksjeloven § 12-1.

(iv). Fullmakta gjelder frå vedtaksdato frem til avholdeling av ordinær generalforsamling i 2021, seinast 30. juni 2021.

Item 13b – Proxy to purchase own shares for subsequent annulment

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorization to repurchase up to 4,000,000 own shares in the market in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4. The reason for the request for such an authorization is to enable the board of directors to utilize the mechanism permitted by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act with respect to the distribution of capital to the company's shareholders. The repurchase of own shares will also be an important means of continuously adjusting the company's capital structure in order to make it more expedient. It is a precondition that the repurchased shares are subsequently annulled through a resolution by a new general meeting to reduce the company's share capital.

The board proposes the following resolution:

(i). The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 10,000,000.

(ii). When acquiring own shares, the compensation per share cannot be lower than NOK 2.50 or exceed NOK 100. Within these limits, the Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

(iii). Shares acquired by proxy may only be used for annulment through a reduction on the company's share capital, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1.

(iv). The proxy shall be valid from the resolution date until the ordinary General Meeting in 2021, on 30 June 2021 at the latest.

Sak 14 – Styrefullmakt til kapitalauke

For å gi styret finansiell handlefriheit i forbindelse med eventuelle oppkjøp eller liknande disposisjonar, samt generelt for å kunne styrke selskapets eigenkapital ved behov, foreslår styret at generalforsamlinga gir styret fullmakt til å foreta ein eller fleire retta kapitalauker. Bakgrunn for forslaget om slik fullmakt er at selskapet vil kunne ha behov for å utstede aksjar på kort varsel, for eksempel som oppgjer i forbindelse med finansiering av strategiske investeringar og oppkjøp. Det vil difor vere hensiktsmessig at styret gis anledning til å føreta ei løpande vurdering av behovet for å utstede nye aksjar og / eller ytterlegare kapitaltilførsel. For å kunne utnytte fullmakta på best mogleg måte, for eksempel gjennom retta emisjonar, foreslås det at styret gis gullmakt til å fråvike aksjeeigarane sin fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakta.

i) Styret gis fullmakt til å auke aksjekapitalen med inntil NOK 25 000 000 ved utferding av inntil 10 000 000 aksjar, kvar pålydande NOK 2,50. Kapitalauke innafor denne ramma kan skje ved ein eller fleire emisjonar, etter styrets vedtak.

ii) Fullmakta gjeld frå vedtaksdato fram til ordinær generalforsamling blir avholdt i 2021, seinast 30.juni 2021.

iii) Fullmakta omfattar kapitalauke med innskot i andre eigendelar enn pengar og rett til å pådra Selskapet særlege pliktar jf. Allmennaksjeloven § 10-14 annet ledd nr. 4 jf. § 10-2.

iv) Fullmakta omfattar ikkje vedtak om fusjon eller allmennaksjeloven § 13-5.

Item 14 – Authorization to the board of directors

In order to give the board financial flexibility in connection with possible acquisitions or similar transactions, as well as strengthening the company's equity generally if needed, the board proposes that the general meeting grants the board an authority to increase the company's share capital through one or more share issues. The reason for asking for such authorization is that the company may need to issue shares at short notice, e.g. as settlement in connection with financing of strategic investments and acquisitions. It is therefore considered to be practical that the board is given the opportunity to continuously assess the need to issue further shares and/or obtain further equity funding. In order to exercise the authorization in the best possible manner commercially, it may be relevant in certain situations to make a private placement of shares to certain named persons and/or enterprises. The Board of Directors therefore requests that the authorization provides the possibility to waive the shareholders' pre-emptive rights.

i) The board is authorized to increase the share capital with up to NOK 25, 000,000 by issuing up to 10,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 2,50. Share capital increases in accordance with this authorization may take place by way of one or more share issues, as decided by the board.

ii) The authorization shall be valid from the resolution date until the ordinary General Meeting in 2021, on 30 June 2021 at the latest.

iii) The authorization includes share capital increase with consideration in kind and the right to allow the Company to incur special obligations; cf. the Public Limited Liability Companies Act section 10-14 subsection 2 no. 4 cf. section 10-2.

iv) The authorization does not include an authorization to approve mergers in accordance with the Public Limited Liability Companies Ace section 13-5.

v) Aksjonæranes fortrinnsrett kan fråvikast av styret, jf. Allmennaksjeloven §10-4.

v) The shareholders' pre-emptive rights may be set aside by the board pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4.

PÅMELDINGSSKJEMA

	REF. NR: **PIN:** **ORDINÆR GENERALFORSAMLING I FJORD1 ASA AVHOLDES 12. Mai 2020 KL 15.00 Strandavegen 15, Florø**

Påmeldinga må vere selskapet v/kontoførar Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, i hende seinast den 8. mai 2020 kl. 15.00. Adresse: Fjord1 ASA c/o Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: nis@nordea.com. Innan same frist kan påmelding også gjerast via selskapets heimeside **www.fjord1.no.**

Underteikna vil møte i den ordinære generalforsamlinga i Fjord1 ASA den 12. mai 2020 og (sett kryss):

	Avgi stemme for mine/våre aksjar
	Avgi stemme for aksjar ifølge vedlagte fullmakt(er)

REF.NR: _____ **Stad / dato**

PIN: _____ **Aksjeeigars underskrift**

FULLMAKT

Dersom du sjølv ikkje møter på den ordinære generalforsamlinga den 12. mai 2020, kan ein møte ved fullmektig. Du kan då nytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftleg og datert fullmakt kan anten sendast til selskapet innan den 8. mai 2020 kl. 15.00 (Adresse: Fjord1 ASA c/o Nordea Bank Norge ASA, Verdipapirservice, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: nis@nordea.com eller leverast i generalforsamlinga.

Underteikna aksjeeigar gir herved:

Styrets leiar Vegard Sævik eller den han bemyndar, **eller**

_____ Navn på fullmektig *(vennligst bruk blokkbokstaver)*

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjar i den ordinære generalforsamlingen i Fjord1 ASA den 12. mai 2020. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å namngje fullmektigen, vert fullmakta rekna for å vere gjeve til styret sin leiar eller den han bemyndiger.

Stemmegivinga skal skje i henhold til instruksjonane nedafor. Merk at **dersom det ikkje er kryssa av i rubrikkane nedafor, vil dette ansjåast som ein instruks om å stemme "for" forslaga i innkallinga**. I den grad det føreligg forslag som ikkje er framsett av styret, eller dersom det blir fremma forslag i tillegg til eller til erstatning for forslaga i innkallinga, avgjer fullmektigen stemmegivninga.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐	☐
3. Val av møteleiar og ein person til å medunderteikne protokollen	☐	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsrekneskapen og årsrapport for 2019	☐	☐	☐	☐
5. Fullmakt til styret til å vedta og å gjennomføre utdeling av utbytte	☐	☐	☐	☐
6. Godkjenning av revisor sitt honorar for 2019	☐	☐	☐	☐
7. Handsaming av styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godgjersle til leiande tilsette i Selskapet – rådgjevande røysting	☐	☐	☐	☐
9. Fastsetjing av honorar til styret og revisjonsutvalet	☐	☐	☐	☐
10. Fastsetjing av honorar til valkomiteen	☐	☐	☐	☐
11. Val av medlemmar til styret a) Vegard Sævik b) Siri Hatland c) Vara for Vegard Sævik og Per Sævik: Hege Rabben	☐ ☐ ☐	☐ ☐ ☐	☐ ☐ ☐	☐ ☐ ☐
13. a) Fullmakt til kjøp av eigne aksjar – aksjeprogram for tilsette	☐	☐	☐	☐
13 b) Fullmakt til kjøp av eigne aksjar for etterfølgande sletting	☐	☐	☐	☐
14. Styrefullmakt til kapitalauke	☐	☐	☐	☐

REF. NR: _____ **Stad / dato**

PIN: _____ **Aksjeeigars underskrift**

Dersom aksjeeigaren er eit selskap, må gjeldende firmaattest vedleggast.

Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret i Fjord1 ASA utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet. Generalforsamlingens godkjennelse av retningslinjene er veiledende for styret.

Godkjennelse av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3) tredje setning, jf. § 6-16a (2) fjerde setning. Det er ikke foreslått slike former for godtgjørelse for 2020.

Retningslinjer

Lønnsordningen for ledende ansatte inkluderer en fast årslønn og standard pensjons- og forsikringsordning for ansatte. Selskapet har etablert en incentivordning for de ledende ansatte. Det viktigste formålet med lønnssystemet for ledende ansatte er dels å sikre at nøkkelansatte forblir i selskapet, og dels å stimulere til en sterk og vedvarende resultatorientert kultur som bidrar til økning av aksjeverdiene. Systemet for variabel lønn skal bidra til oppnåelse av gode resultater og ledelse i henhold til selskapets verdier og etiske retningslinjer.

Den variable lønnen er planlagt å bestå av en bonusutbetaling på grunnlag av personlig måloppnåelse. Maksimal bonus vil være et beløp som tilsvarer grunnlønn for inntil seks måneder.

Selskapets ledende ansatte er medlemmer i de kollektive pensjons- og forsikringsordningene som gjelder for alle ansatte. Den kollektive pensjonsordningen (innskuddspensjon) gjelder for lønn inntil 12G. Daglig leder, Dagfinn Neteland, har i tillegg en individuell avtale som regulerer rett til pensjon ut over den kollektive ordningen – se også note 19 i årsregnskapet for 2019 (konsern).

Selskapet praktiserer standard ansettelseskontrakter og standard ansettelsesbetingelser vedrørende oppsigelsestid og etterlønn for ledende ansatte. Ledende ansatte kan sies opp med seks måneders varsel. Dersom selskapet sier opp ansettelsesforholdet, har daglig leder Dagfinn Neteland rett til 12 måneders etterlønn fra utløpet av oppsigelsesperioden. Ingen av de andre ansatte har rett til slik etterlønn ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Orientering om aksjerelaterte ordninger for øvrige ansatte

Alle fast ansatte har en mulighet til å kjøpe aksjer i Fjord1 med 20 % rabatt på gjeldende børskurs, begrenset til en maksimal rabatt på NOK 3 000 per ansatt per år.
Selskapet tilbyr ikke aksjeopsjonsprogrammer til ansatte.

Foregående regnskapsår

Den øverste ledergruppa fikk i 2019 utbetalt bonus i samsvar med tidligere fastsatte retningslinjer, herunder delvis utdeling i form av aksjer. Det er potensielt grunnlag for utdeling av bonus for 2019 i form av aksjer i henhold til tidligere fastsatte retningslinjer.

Det vises til note 19 i årsregnskapet for 2019 for nærmere detaljer.