

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

Styret innkallar med dette til ordinær generalforsamling 14. mai 2019 kl. 15:00 på Scandic Flesland, Bergen; Lønningsvegen 9, 5258 Blomsterdalen.

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 2018, inkludert utdeling av utbytte
5. Godkjenning av revisor sitt honorar for 2018
6. Handsaming av styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette i Selskapet
7. Handsaming av styret si utgreiing for føretaksstyring
8. Fastsetjing av honorar til styret og revisjonsutvalet
9. Fastsetjing av honorar til valkomiteen
10. Val av medlemmar til styret
11. Val av medlemmar til valkomiteen
12. Fullmakt til kjøp av egne aksjar – aksjeprogram for tilsette og incentivordning for leiande tilsette

Fjord1 ASA er eit allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven sine reglar. Det er på tidspunktet for innkallinga 100 000 000 uteståande aksjar i Selskapet. Kvar aksje gje rett til ei røyst i generalforsamlinga. Selskapet eig på tidspunktet for innkallinga ingen egne aksjar.

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

Aksjeeigarar som ønskjer å delta på generalforsamlinga (anten sjølv eller ved fullmektig), vert bedne om å melde frå om dette ved å sende påmeldingsskjemaet som er lagd ved denne innkallinga som **Vedlegg 2**, til [fjord1.gf@fjord1.no](mailto:fjord1.gf@fjord1.no), eller med post til

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

The board hereby gives Notice of the annual General Meeting on 14 May 2019 at 15:00 (CEST) at Scandic Flesland, Bergen; Lønningsvegen 9, 5258 Blomsterdalen.

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 2018, including distribution of dividends
5. Approval of auditor’s remuneration for 2018
6. Discussion regarding the board’s statement on determining of salary and other remuneration to leading employees in the Company
7. Discussion regarding the board’s corporate governance statement
8. Determining remuneration to the board and the audit committee
9. Determining remuneration to the election committee
10. Election of board members
11. Election of members of the election committee
12. Proxy to purchase own shares – share plan for employees and incentive plan for senior executives

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 General Meeting. At the time of the notice the Company does not own any own shares.

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

Shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) are requested to give notice by sending the registration form enclosed as **Appendix 2** to [fjord1.gf@fjord1.no](mailto:fjord1.gf@fjord1.no) or by post to

Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø, innan 10. mai 2019 kl. 15.00.

Aksjeeigarar som ikkje har høve til å møte på generalforsamlinga sjølve, kan gi fullmakt til styret sin leiar eller til andre om å røyste for deira aksjar ved å fylle ut og sende fullmaktsskjemaet, lagd ved som **Vedlegg 3**, til [fjord1.gf@fjord1.no](mailto:fjord1.gf@fjord1.no) eller med post til Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø, innan 10. mai 2019 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](http://www.fjord1.no). Dei som ønskjer å få dokumenta tilsendt, kan kontakte selskapet på e-post [fjord1.gf@fjord1.no](mailto: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 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 gjevne utan uproporsjonal skade for Selskapet. Aksjeeigarar har også rett til å setje saker på dagsordenen. Saker må meldast skriftleg til styret innan 16. april 2019 (sju dagar før fristen for innkalling til generalforsamling).

#### **Vedlegg:**

1. Nærare om sak 4-12, inkludert forslag til vedtak
2. Påmeldingsskjema. Skjemaet er også tilgjengeleg på Selskapet si heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).
3. Fullmaktsskjema. Skjemaet er også tilgjengeleg på Selskapets heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).
4. Årsrekneskap, årsrapport og revisjonsmelding for 2018 er tilgjengeleg på Selskapets heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).

Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø, within 10 May 2019 at 15:00 (CEST).

Shareholders who are unable to attend the General Meeting may authorize the Chairman of the board or others to vote for their shares by completing and sending the proxy form, enclosed as **Appendix 3**, to [fjord1.gf@fjord1.no](mailto:fjord1.gf@fjord1.no) or by post to Fjord1 ASA, Strandavegen 15, 6905 Florø, within 10 May 2019 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](http://www.fjord1.no). Those who wish to have the documents sent to them, can contact company by email at [fjord1.gf@fjord1.no](mailto: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 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. Furthermore, shareholders have the right to put matters on the agenda. The matter must be notified in writing to the board within 16 April 2019 (seven days prior to the deadline for sending the notice of general meeting).

#### **Appendices:**

1. Further details on items 4-12, including proposals for resolutions
2. Registration form. The form is also available at the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).
3. Proxy form. The form is also available at the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).
4. The annual accounts, annual report and the auditor's report for 2018 are available at the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).

- |   |  |
|---|--|
| 5. Styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> . | 5. The board's statement regarding the determination of salary and other remuneration is available at the Company's website <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> . |
| 6. Styret si utgreiing for føretaksstyring er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> .   | 6. The board's corporate governance statement is available at the Company's website <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> .   |
| 7. Valkomiteens innstilling er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> .  | 7. The election committee's proposal is available at the Company's website <a href="http://www.fjord1.no">www.fjord1.no</a> .  |

Florø, 24. april 2019

A handwritten signature in blue ink that reads "Vegard Sævik".

---

Vegard Sævik  
Styret sin leiar /Chairman of the board