

Innkalling til ordinær generalforsamling i Frøy ASA

Notice of annual general meeting in Frøy ASA

Org.nr 924 209 569

<p>Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Frøy ASA (heretter "Selskapet") den 1. juni 2022 kl. 17.00 norsk tid på Frøya Hotell, Rådhusgata 10, 7260 i Sistranda i Frøya kommune</p> <p>Aksjonærer som ønsker det kan overvære generalforsamlingen elektronisk via Teams. I den grad det er praktisk mulig vil møteleder tilrettelegge for at slike aksjonærer også gis talerett.</p> <p>Det vil ikke være mulig å avlegge stemme via Teams.</p> <p>Aksjonærer som ønsker å overvære generalforsamlingen via Teams bes kontakte Selskapets administrasjon pr e-post post@froygruppen.no innen påmeldingsfristen den 27. mai 2022.</p>	<p>The Board of Directors (the "Board") hereby calls for an annual general meeting to be held in Frøy ASA (the "Company") on 1 June March 2022 at 17.00 CEST Norwegian time at Frøya Hotell, Rådhusgata 10, 7260 Sistranda in Frøya municipality.</p> <p>Shareholders who wish may view the general meeting eletronically via Teams. To the extent practically possible the chair of the meeting will also allow such shareholders to speak at the general meeting.</p> <p>It will not be possible to vote in the general meeting via Teams.</p> <p>Shareholders who wish to view the general meeting via Teams is kindly asked to contact the Company's administration per e-mail to post@froygruppen.no within 27th of May 2022.</p>
<p>Alle aksjeeiere som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen må melde seg på innen 27. mai 2022.</p>	<p>All shareholders who wish to participate have to register their attendance at the general meeting within 27th of May 2022.</p>
<p>Styrets leder eller en person som utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter.</p>	<p>The chairman of the Board or a person appointed by the chairman of the Board, will open the general meeting and perform registration of the attending shareholders and the power of attorneys.</p>
<p>Følgende saker foreligger på agendaen:</p>	<p>The following items are on the agenda:</p>

<p>1) ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE</p>	<p>1) OPENING OF THE GENERAL MEETING, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS</p>
<p>2) VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN</p>	<p>2) ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES</p>
<p>Styrets forslag til vedtak:</p>	<p>The Board's proposal for resolution:</p>
<p><i>Generalforsamlingen velger Svein Sivertsen til møteleder og en møtende aksjeeier til å medundertegne protokollen.</i></p>	<p><i>The general meeting elects Svein Sivertsen to chair the meeting and one attending shareholder to co-sign the minutes.</i></p>
<p>3) GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</p>	<p>3) APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA</p>
<p>Styrets forslag til vedtak:</p>	<p>The Board's proposal for resolution:</p>
<p><i>Innkalling og dagsorden godkjennes.</i></p>	<p><i>The notice and agenda for the meeting are approved.</i></p>
<p>4) GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE</p>	<p>4) APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021, INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS</p>
<p>Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.froygruppen.no.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes. Selskapet skal utbetale et utbytte på NOK 1,50 per aksje i Selskapet. Aksjene i Selskapet vil handles uten rett til å motta utbytte fra og med 2. juni 2022."</i></p>	<p>The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 have been made available at the Company's website www.froygruppen.no</p> <p>The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:</p> <p><i>"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved. The Company shall pay a dividend of NOK 1.50 per share in the Company. The shares in the Company will trade exclusive of the right to receive dividends from and including 2 June 2022."</i></p>

<p>5) GODKJENNELSE AV STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE</p>	<p>5) APPROVAL OF THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT</p>
<p>Styret har i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.froygruppen.no.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>«Generalforsamlingen godkjente rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, som foreslått av styret»</i></p>	<p>In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board has prepared a report on salary and other remuneration to the Company's executive management. The report has been made available at the Company's website www.froygruppen.no.</p> <p>The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:</p> <p><i>“The general meeting approved the report on salary and other remuneration to the executive management, as proposed by the Board of Directors.”</i></p>

<p>6) BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE</p>	<p>6) CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE</p>
<p>Styrets leder vil på generalforsamlingen gi en redegjørelse for styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsrapport for 2021, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.froygruppen.no.</p> <p>Det stemmes ikke over dette punktet.</p>	<p>The Chairman of the Board will give an account of the Board's statement on corporate governance. The statement is included in the Company's annual report for 2021, which is available at the Company's website www.froygruppen.no.</p> <p>This is a non-voting item.</p>
<p>7) HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG</p>	<p>7) REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUBCOMMITTEES OF THE BOARD</p>
<p>Selskapets valgkomité har avgitt en innstilling med forslag til honorar til medlemmer av styret og styreutvalg. Innstillingen vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.froygruppen.no.</p> <p>Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og styreutvalg:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 450 000</i> <i>Ordinære styremedlemmer: NOK 290 000</i></p> <p><i>Tillegg for roller i styreutvalg:</i></p> <p><i>Leder av revisjonsutvalget: NOK 65 000</i> <i>Medlem av revisjonsutvalget: NOK 40 000</i></p> <p><i>Leder av godtgjørelsesutvalget: NOK 30 000</i> <i>Medlemmer av godtgjørelsesutvalget: NOK 15 000»</i></p>	<p>The Company's nomination committee has issued a statement with a proposal for remuneration to members of the Board and sub-committees of the Board. The statement will be made available at the Company's website www.froygruppen.no.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following resolution:</p> <p><i>"The general meeting approves the following remuneration of the Board and sub-committees of the Board:</i></p> <p><i>The Chair of the Board: NOK 450 000</i> <i>Ordinary board member: NOK 290 000</i></p> <p><i>Additions for roles in sub-committees:</i></p> <p><i>The Chair of the audit committee: NOK 65 000</i> <i>Members of the audit committee: NOK 40 000</i></p> <p><i>The Chair of the remuneration committee: NOK 30 000</i> <i>Members of the remuneration committee: NOK 15 000"</i></p>

8) HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN	8) REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE
<p>Selskapets valgkomité har avgitt en innstilling med forslag til honorar til medlemmer av valgkomitéen. Innstillingen vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.froygruppen.no.</p> <p>Komitéeen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomitéen:</i></p> <p><i>Komitéeens leder: NOK 60 000</i> <i>Ordinære komitémedlemmer: NOK 40 000</i></p>	<p>The Company's nomination committee has issued a statement with a proposal for remuneration to members of the nomination committee. The statement will be made available at the Company's website www.froygruppen.no.</p> <p>The nomination committee proposes that the general meeting pass the following resolution:</p> <p><i>"The general meeting approves the following resolution to members of the nomination committee:</i></p> <p><i>Committee leader: NOK 60 000</i> <i>Ordinary committee members: NOK 40 000</i></p>
9) HONORAR TIL REVISOR	9) REMUNERATION TO THE AUDITOR
<p>Selskapets revisor har beregnet et honorar for 2021 på NOK 3 764 000, hvorav NOK 2 094 000 relaterer seg til lovpålagt revisjon og resten relaterer seg til andre tjenester. Styret har ingen bemerkninger til honorarkravet.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Honorar til revisor for 2021 på til sammen NOK 3 764 000 godkjennes."</i></p>	<p>The Company's auditor has requested a fee of NOK 3 764 000 for 2021, of which NOK 2 094 000 relates to statutory audit and the rest relates to other services. The Board has no objections to the fee requested.</p> <p>The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:</p> <p><i>"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 3 764 000 for 2021 are approved."</i></p>

***	***
Annen informasjon	Other information
Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 86 348 603 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier pr dato for denne innkallingen null (0) egne aksjer.	The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Public Limited Liability Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this calling notice, the Company has issued 86,348,603 shares. In the Company's general meeting each share has one vote. The shares have equal rights in all respects. As at the date of this calling notice, the Company owns zero (0) treasury shares.
Aksjonærer har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, og har videre rett til å uttale seg. Aksjonærer kan også møte med rådgiver som har talerett på generalforsamlingen.	Shareholders are entitled to attend the general meeting in person or by proxy, and are further entitled to speak at the general meeting. An advisor who may speak at the general meeting may also accompany shareholders.
Innkalling til ordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse, enten elektronisk gjennom VPS eller per post. I samsvar med Selskapets vedtekter § 5 vil ikke vedleggene til innkallingen sendes per post til aksjeeierne, men enhver aksjeeier kan kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumenter per post, kan en henvendelse rettes til Selskapet per e-post til nis@nordea.com	The calling notice for the annual general meeting has been sent to all shareholders in the Company whose address is known, either electronically through VPS or by post. In accordance with the Company's articles of association § 5, the appendixes to the notice will not be sent by post to the shareholders, but any shareholder may demand that the attachments be sent free of charge to the person in question by post. If a shareholder wishes to receive documents by post, an inquiry can be sent to the Company by e-mail to nis@nordea.com
Innkalling til generalforsamling med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.froygruppen.no	Notice of the general meeting with all appendixes is also available at the Company's website: www.froygruppen.no
Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes om å sende inn påmeldingsskjema inntatt som <u>Vedlegg 1</u> til Selskapets kontofører Nordea Bank Abp på nis@nordea.com innen 27 mai 2022 kl. 15.00. Påmelding kan også gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside.	Shareholders wishing to attend the General Meeting, in person or by proxy, are encouraged to give notice of attendance by usage of the meeting attendance form attached as <u>Appendix 1</u> the Company's registrar, Nordea Bank Abp at nis@nordea.com within 27 th of May 2022 at 15.00 (CEST). Registration can also be done electronically via the company's website.

Aksjeeiere som ikke ønsker å møte personlig, kan la seg representere ved fullmektig. I så fall må aksjeeieren sende inn skriftlig og datert fullmaktsskjema. Fullmaktsskjema må sendes inn til e-post nis@nordea.com innen 27. mai 2022 kl 15.00. Fullmaktsskjema , som også kan benyttes til å oppnevne styrets leder (eller annen person autorisert av ham) som fullmektig er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1.

Shareholders who do not want to attend the general meeting in person are entitled to attend by proxy. In such case, a written dated proxy must be submitted by e-mail to nis@nordea.com within 27th of May 2022 at 15.00 (CEST). A form of proxy , which can be used to appoint the chairman of the Board (or a person authorised by him) is attached this notice as Appendix 1.

Sistranda,
11. mai 2022

Svein Sivertsen,
Styrets leder / *Chairman of the Board of Directors*
(sign.)

Vedlegg/Appendices

1. Påmelding og fullmaktsblanketter
/ Attendance and proxy forms

Innkallingen og alle vedlegg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.froygruppen.no / *This notice including all appendices are available at the Company's webpages: www.froygruppen.no*

Vedlegg/Appendices

PÅMELDING TIL GENERALFORSAMLING

Jeg/vi vil møte på Generalforsamling i Frøy ASA den 1. juni 2022 kl. 17:00 på Frøya Hotell, Rådhusgata 10, 7260 i Sistranda i Frøya kommune.

Jeg/vi vil møte med egne aksjer og med fullmakt for aksjer tilhørende andre.

..... den 2022.

Sted

.....

Navn med blokkbokstaver

.....

Adresse

Dersom du/dere møter med fullmakt fra andre aksjonærer, skal disse fullmaktene vedlegges denne påmelding.

Vi henstiller derfor om å returnere denne påmelding snarest, og senest innen 27. mai 2022 kl. 15:00 ved å sende påmeldingen scannet på e-post til nis@nordea.com.

NOTICE OF ATTENDANCE

I/We will attend the general meeting of Frøy ASA, 1st of June 2022 at 17:00 CEST at Frøya Hotell, Rådhusgata 10, 7260 Sistranda in Frøya municipality..

I/We will attend with and cast votes for own shares and by proxy for shares of others.

..... date 2022.

Place

.....
Name in block letters

.....
Address

If you are meeting by proxy for other shareholder(s), your proxy shall be attached to this notice of attendance.

We ask you to return this notice of attendance as soon as possible, and no later than 27th of May 2022 at 15:00 CEST by scanning this notice to nis@nordea.com.

FULLMAKTSKJEMA – UTEN STEMMEINNSTRUKS

Dersom du selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling kan denne fullmakt benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakt til styrets leder sendes pr. post eller scannet til nis@nordea.com.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved

Styrets leder Svein Sivertsen (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Frøy ASA den 1. juni 2022 for mine/våre

_____ (skriv inn antall) aksjer i Frøy ASA.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

PROXY – WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

If you are unable to attend the ordinary general meeting, you may grant proxy to another individual, or you may send the proxy without adding a name of the authorized person. If you send the proxy without any name, the proxy is considered to be given to the chairman of the Board, or an individual authorized by him. The proxy must be dated and signed.

We ask you to scan this proxy to the chairman of the Board by post or e-mail to nis@nordea.com.

The undersigned (in blockletters): _____ hereby grants

Chairman of the Board, Svein Sivertsen (or a person authorised by him), or

(the name of the authorized in block letters)

Proxy to attend and cast votes at the ordinary general meeting of Frøy ASA on the 1 Juni 2022 for my/our
_____ (insert number) shares in Frøy ASA.

Place	Date	Shareholder signature
-------	------	-----------------------

When submitting the proxy, a written and dated proxy must be submitted from the actual owner of the shareholding. If the shareholder is a company, a company certificate or registration must be attached to the proxy.

PÅMELDING
FULLMAKTSKJEMA – MED STEMMEINNSTRUKS

Dersom du selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling kan denne fullmakt benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakt til styrets leder sendes pr. post eller scannet til nis@nordea.com.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved

Styrets leder Svein Sivertsen (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Frøy ASA den 1. juni 2022 for mine/våre

_____ (skriv inn antall) aksjer i Frøy ASA.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda, ordinær generalforsamling 1. juni 2022	For	Mot	Fullmektigen avgjør
Sak 2: Valg av møteleder og en person til å medsignere protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3: Godkjenning av innkalling og agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4: Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, herunder utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5: Godkjenning av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7: Honorar til medlemmer av styret og styreutvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8: Honorar til medlemmer av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9: Honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

PROXY – WITH VOTING INSTRUCTIONS

If you are unable to attend the ordinary general meeting, you may grant proxy to another individual, or you may send the proxy without adding a name of the authorized person. If you send the proxy without any name, the proxy is considered to be given to the chairman of the Board, or an individual authorized by him. The proxy must be dated and signed.

We ask you to scan this proxy to the chairman of the Board by post or e-mail to nis@nordea.com.

The undersigned (in blockletters): _____ hereby grants

Chairman of the Board, Svein Sivertsen (or a person authorised by him), or

(the name of the authorized in block letters)

Proxy to attend and cast votes at the ordinary general meeting of Frøy ASA on the 1 June 2022 for my/our

_____ (insert number) shares in Frøy ASA.

The voting shall be carried out according to the instruction set out below. Any boxes below not checked shall be considered as an instructions to vote according to the board's proposal. The proxy shall decide the voting on any additional, or replacing proposals submitted. If there is any doubt about the understanding of the instruction, the proxy can refrain from voting.

Agenda, ordinary general meeting 1 June 2022	For	Against	Holder of proxy decides
Item 2: Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3: Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4: Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2021, including distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5: Approval of the Board of Directors report on salary and other remuneration to the executive management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7: Remuneration to members of the Board of Directors and subcommittees of the Board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 8: Remuneration to members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9: Remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder signature

When submitting the proxy, a written and dated proxy must be submitted from the actual owner of the shareholding. If the shareholder is a company, a company certificate or registration must be attached to the proxy.