

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
MÅSØVAL AS**

(ORG NR 933 792 854)

Styret i Måsøval AS (org. nr. 933 792 854) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 25. September 2023 kl 11:00 (CEST)

Sted: Selskapets hovedkontor, med adresse Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norge.

Aksjeeierne oppfordres til å avgi sin stemme ved innsendelse av fullmaktsskjema i forkant av generalforsamlingen. Det følger nærmere informasjon om fullmaktsskjema nedenfor.

Fisjon og trekantfusjonsplan, jf. punkt 5 og 6 på agendaen, med tilhørende dokumenter er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.masoval.no, jf. aksjeloven § 5-11 bokstav a.

Til behandling foreligger slik agenda:

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
 OG OPPTAK AV FORTEGNELSE AV
 MØTENDE AKSJEIERE**

Styreleder Lars Måsøval, eller den han utpeker, åpner møtet. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Unofficial office translation – in case of discrepancies the Norwegian version shall prevail:

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
MÅSØVAL AS**

(REG NO 933 792 854)

The board of directors of Måsøval AS (reg. no. 933 792 854) (the "**Company**") hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

Time: 25 September 2023 at 11:00 hours (CEST)

Place: The Company's headquarter at Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norway.

The shareholders are recommended to vote by submitting the form of a proxy prior to the extraordinary general meeting. Please see further information about the proxy below.

The demerger and merger plan, cf. item 5 and 6 of the agenda, with related documents have been made available on the Company's website, www.masoval.no, cf. section 5-11 letter a of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

The following matters were addressed:

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING
 AND RECORD OF THE SHAREHOLDERS
 PRESENT**

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Lars Måsøval, or the person appointed by him. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

2 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at Lars Måsøval velges som møteleder.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

4 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

5 FISJON OG KAPITALNEDSETTELSE

Selskapet eier i dag 13 kommersielle matfisktillatelser og tilhørende biomasse, samt er arbeidsgiver for konsernets ansatte. Som et ledd i å rendyrke Selskapet som en konsernspiss, ønsker styret at enkelte ansatte, matfisktillatelser og tilhørende biomasse med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser ("**Tillatelsene**" og "**Biomassen**") i Måsøval-konsernet skal eies gjennom datterselskapet, Pure Farming AS. I tillegg ønsker styret at ansatte som arbeider med røkting av fisk, samt enkelte tilhørende driftsutstyr med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser ("**Drift**"), skal eies av et eget driftsselskap, Aqua Farms Vartdal AS

Styret foreslår derfor at Måsøval AS gjennomfører en reorganisering som innebærer fisjon og fusjon, for å bringe eierskapet til hhv. Tillatelsene, Biomassen, ansatte og Drift med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til heleide datterselskaper. Reorganiseringen vil gjennomføres med skattemessig kontinuitet for selskapet og

2 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The board of directors proposes that Lars Måsøval is elected as chairperson.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

4 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

5 DEMERGER AND CAPITAL DECREASE

The Company currently owns 13 aquaculture licenses and the associated biomass, as well as being the employer for the Group's employees. As part of the effort to streamline the Company as the Group's focal point, the board wishes that certain employees, the aquaculture licenses and associated biomass with associated assets, rights and liabilities (the "**Licenses**" and the "**Biomass**") within the Måsøval Group to be owned through the subsidiary, Pure Farming AS. Additionally, the board aims for employees engaged in fish cultivation activities, along with certain related operational equipment with associated assets, rights and liabilities (the "**Operations**"), to be owned by a separate operational subsidiary, Aqua Farms Vartdal AS.

Hence, the board proposes that Måsøval AS undergo a reorganization involving demerger and merger, in order to transfer ownership of both the Licenses, the Biomass, employees and the Operations with associated assets, rights and liabilities to wholly-

aksjeeiere hjemmehørende i Norge. Selskapet har ikke utredet om reorganiseringen kan ha skattemessige konsekvenser for utenlandske aksjeeiere.

Første steg i reorganiseringen er en fisjon hvor Måsøval AS overfører Tillatelsene, Biomassen og ansatte med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det heleide datterselskapet Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS og Drift og ansatte med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det heleide datterselskapet Måsøval Hjelpeselskap Drift AS, som begge kun vil fungere som hjelpeselskaper i fisjonen. I forbindelse med fisjonen settes aksjekapitalen i Måsøval AS ned, ved reduksjon av pålydende på samtlige aksjer i Måsøval AS. Styrene i Måsøval AS (som overdragende selskap), Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (som overtakende selskap) og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (som overtakende selskap) har i fellesskap sørget for utarbeidelse av fisjonsplan. Fisjonsplanen med vedlegg vil være tilgjengelig på Måsøval AS' hjemmeside www.masoval.no og på Selskapets forretningskontor.

Andre steg i reorganiseringen innebærer at Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS fusjonerer med det heleide datterselskapet Pure Farming AS (som endrer navn til Måsøval Lisens AS) og at Måsøval Hjelpeselskap Drift AS fusjonerer med det heleide datterselskapet Aqua Farms Vartdal AS (som endrer navn til Måsøval Drift AS). Dette behandles nedenfor i sak 5.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutninger:

owned subsidiary companies. The reorganization will be carried out with continuity for tax purposes for the Company and shareholders resident in Norway for tax purposes. The Company has not assessed whether the reorganization could have tax implications for foreign shareholders.

The first step in the reorganization involves a demerger in which Måsøval AS transfers the Licenses, the Biomass and employees with associated assets, rights and liabilities to the wholly-owned subsidiary named Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS and the Operations and employees with associated assets, rights and liabilities to the wholly-owned subsidiary named Måsøval Hjelpeselskap Drift AS, both of which will solely serve as auxiliary companies in the demerger. As part of the demerger, the share capital of Måsøval AS is reduced by decreasing the nominal value of all shares in Måsøval AS. The boards of directors of Måsøval AS (as the transferring company), Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (as the receiving company), and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (as the receiving company) have jointly prepared the demerger plan. The demerger plan along with its attachments will be available on the Måsøval AS website www.masoval.no and at the Company's business office.

The second step in the reorganization involves the merger of Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS with the wholly-owned subsidiary named Pure Farming AS (which will change its name to Måsøval Lisens AS), and the merger of Måsøval Hjelpeselskap Drift AS with the wholly-owned subsidiary named Aqua Farms Vartdal AS (which will change its name to Måsøval Drift AS). This will be discussed further in item 5 below.

On this basis, the board decided to propose that the Company's general meeting makes the following resolutions:

- i. *Plan for fisjon og trekantfusjon, datert 10. september 2023, for fisjon av Måsøval AS (org nr 933 792 854) med Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org nr 931 693 522) og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org nr 931 693 484) som overtakende selskaper, godkjennes.*
- ii. *Som følge av fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Måsøval AS (org nr 933 792 854) med NOK 23 276 606,450, fra NOK 30 627 113,75 til NOK 7 350 507,30, ved at aksjenes pålydende reduseres med NOK 0,190, fra NOK 0,25 til NOK 0,060 per aksje. I tillegg nedsettes overkurs med NOK 663 048 316,3444 og annen egenkapital med NOK 704 142 769,4880.*

Med virkning fra fisjonens selskapsrettslige ikrafttredelse endres vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 7 350 507,30, fordelt på 122 508 455 aksjer, hver pålydende NOK 0,060. Selskapets aksjer skal være registrert i verdipapirsentralen."

6 FUSJON/KAPITALFORHØYELSE

Styret ønsker å overføre eierskapet til Tillatelsene, Biomassen, ansatte og Drift med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til heleide datterselskaper, hhv. Pure Farming AS (som endrer navn til Måsøval Lisens AS) og Aqua Farms Vartdal AS (som endrer navn til Måsøval Drift AS), gjennom en trekantfusjon hvor Måsøval AS er det vederlagsutstedende selskapet. I forbindelse med trekantfusjonen settes aksjekapitalen i Selskapet opp, ved økning av pålydende på samtlige aksjer i Selskapet. Styrene i Måsøval AS, Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (som overdragende selskap), Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (som overdragende selskap), Pure Farming AS (som overtakende selskap)

- i. *The demerger and merger plan, dated 10 September 2023, for the demerger of Måsøval AS (org no. 933 792 854) with Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org no. 931 693 522) and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org no. 931 693 484) as acquiring companies, is approved.*
- ii. *As a result of the demerger, the share capital of Måsøval AS (org no. 933 792 854) is reduced by NOK 23 276 606.450, from NOK 30 627 113.75 to NOK 7 350 507.30, by reducing the nominal value of the shares by NOK 0.190, from NOK 0.25 to NOK 0.060 per share. Additionally, the share premium is reduced by NOK 663 048 316.3444 and other equity by NOK 704 142 769.4880.*

Effective from the legal commencement of the demerger, Article 4 of the articles of association is amended to read as follows:

"The company's share capital is NOK 7 350 507.30, divided into 122 508 455 shares, each with a nominal value of NOK 0.060. The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository."

6 MERGER/CAPITAL INCREASE

The board wishes to transfer ownership of the Licenses, the Biomass, employees and the Operations with associated assets, rights and liabilities to wholly-owned subsidiary companies, namely Pure Farming AS (which will change its name to Måsøval Lisens AS) and Aqua Farms Vartdal AS (which will change its name to Måsøval Drift AS), through a merger in which Måsøval AS is the issuing company for consideration. In connection with the merger, the share capital of the Company will be increased by raising the nominal value of all shares in the Company. The boards of directors of Måsøval AS, Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (as the transferring company), Måsøval Hjelpeselskap Drift

og Aqua Farms Vartdal AS (som overtakende selskap) har i fellesskap sørget for utarbeidelse av fisjon- og trekantfusjonsplan. Fisjon- og trekantfusjonsplan med vedlegg vil være tilgjengelig på Måsøval AS' hjemmeside www.masoval.no og på Selskapets forretningskontor.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutninger:

- (i) *Plan for fisjon og trekantfusjon, datert 10. september 2023, for fusjon mellom Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org nr 931 693 522) og Pure Farming AS (org nr 994 300 474), med Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS som overdragende selskap, og fusjon mellom Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org nr 931 693 484) og Aqua Farms Vartdal AS (org nr 935 509 920), med Måsøval Hjelpeselskap Drift AS som overdragende selskap, godkjennes. Aksjonærene i Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS mottar vederlag i form av økning av pålydende på aksjene i Måsøval AS (org nr 933 792 854). Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS oppløses ved ikrafttredelse av trekantfusjonen.*
- (ii) *Aksjekapitalen forhøyes med totalt NOK 23 276 606,45, fra NOK 7 350 507,30 til NOK 30 627 113,75, ved økning av aksjenes pålydende med NOK 0,190, fra NOK 0,060 til NOK 0,25 per aksje.*
- (iii) *Tegningskursen tilsvarer NOK 11,34997 per eksisterende aksje. Totalt aksjeinnskudd er*

AS (as the transferring company), Pure Farming AS (as the receiving company), and Aqua Farms Vartdal AS (as the receiving company) have jointly prepared the demerger and merger plan. The demerger and merger plan along with its attachments will be available on the Måsøval AS website www.masoval.no and at the Company's business office.

On this basis, the board decided to propose that the Company's general meeting makes the following resolutions:

- (i) *The demerger and merger plan, dated 10 September 2023, for the merger between Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org no. 931 693 522) and Pure Farming AS (org no. 994 300 474), with Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS as the transferring company, and the merger between Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org no. 931 693 484) and Aqua Farms Vartdal AS (org no. 935 509 920), with Måsøval Hjelpeselskap Drift AS as the transferring company, is approved. The shareholders in Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS receive consideration in the form of an increase in the nominal value of the shares in Måsøval AS (org no. 933 792 854). Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS will be dissolved when the merger takes effect.*
- (ii) *The share capital is increased by a total of NOK 23 276 606.450, from NOK 7 350 507.30 to NOK 30 627 113.75, by raising the nominal value of the shares by NOK 0.190, from NOK 0.060 to NOK 0.25 per share.*
- (iii) *The subscription price equals NOK 11.34997 per existing share. The total share contribution is NOK 1 390 467*

	<p>NOK 1 390 467 692,28240, hvorav NOK 23 276 606,450 er aksjekapital, NOK 663 048 316,3444 er overkurs og NOK 704 142 769,488 er annen egenkapital.</p>
<p>(iv) Kapitalforhøyelsen anses tegnet når generalforsamlingen har godkjent planen for fisjon og trekantfusjon. Kapitalforhøyelsen tegnes av aksjonærene i Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org nr 931 693 522) og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org nr 931 693 484) (dvs. aksjonærene i Måsøval AS) og tilfaller aksjonærene i selskapet ved fusjonens ikrafttredelse som beskrevet i planen for fisjon og trekantfusjon.</p>	<p>(iv) The capital increase is considered subscribed once the general meeting has approved the demerger and merger plan. The capital increase is subscribed by the shareholders of Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS (org no. 931 693 522) and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS (org no. 931 693 484) (i.e., the shareholders of Måsøval AS) and is accruing to the shareholders of the company upon the entry into force of the merger as described in the merger plan.</p>
<p>(v) Kapitalforhøyelsen gjøres opp med innskudd i andre eiendeler enn penger ved at Måsøval AS (org nr 933 792 854) får en fordring på Pure Farming AS (org nr 994 300 474) og en fordring på Aqua Farms Vartdal AS (org nr 935 509 920) lik den bokførte egenkapital som tilføres Pure Farming AS og Aqua Farms Vartdal AS ved fusjonen med Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS og Måsøval Hjelpeselskap Drift AS, justert for utsatt skatt tilknyttet fusjonsgjelden som etableres. Verdien av det samlede innskuddet settes lik fordringenes pålydende verdi på hhv (i) NOK 1 227 905 840,27 (Pure Farming AS) med fradrag for utsatt skatt tilknyttet fordringen på NOK 148 832 636,96 og (ii) NOK 310 707 953,76 (Aqua Farms Vartdal AS) med tillegg av utsatt skattefordel på NOK 686 535,21, det vil si samlet verdi på NOK 1 390 467 692,28.</p>	<p>(v) The capital increase is settled with contributions in-kind by Måsøval AS (org no. 933 792 854) obtaining a receivable from Pure Farming AS (org no. 994 300 474) and a receivable from Aqua Farms Vartdal AS (org no. 935 509 920) equal to the book value of equity that is transferred to Pure Farming AS and Aqua Farms Vartdal AS through the merger with Måsøval Hjelpeselskap Lisens AS and Måsøval Hjelpeselskap Drift AS, adjusted for deferred tax associated with the merger debt that is established. The value of the total contribution are set equal to the nominal value of the receivables of (i) NOK 1 227 905 840,27 and NOK 310 707 954 (Pure Farming AS) less deferred tax associated with the receivable of NOK 148 832 636.96 and (ii) NOK 310 707 953.76 (Aqua Farms Vartdal) plus deferred tax assets of NOK 686 535.21, i.e. a total value of NOK 1 390 467 692., a total of NOK 1 390 467 692.28.</p>
<p>(vi) Ingen nye aksjer utstedes. Eksisterende aksjer gir allerede stemmerett, rett til utbytte og</p>	<p>(vi) No new shares are issued. Existing shares already provide voting rights, entitlement to dividends, and other rights as specified</p>

andre rettigheter som følger av vedtektene til Måsøval AS og den til enhver tid gjeldende aksjelov.

(vii) *Anslåtte kostnader ved kapitalforhøyelsen er NOK 20 000 (eks mva) og dekkes av Måsøval AS (org nr 933 792 854).*

(viii) *Som følge av kapitalforhøyelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 30 627 113,75, fordelt på 122 508 455 aksjer, hver pålydende NOK 0,25. Selskapets aksjer skal være registrert i verdipapirsentralen."

7 VEDTEKTSENDRING

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning om endring av vedtektene § 5:

*"Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.
Styret kan meddele prokura."*

* * *

Måsøval AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en aksjekapital på kr 30 627 113,75 fordelt på 122 508 455 aksjer hver med en nominell verdi på kr 0,25. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Utfylte

in the articles of association of Måsøval AS and the applicable company law.

(vii) *The estimated costs of the capital increase amount to NOK 20 000 (excluding VAT) and will be covered by Måsøval AS (org no. 933 792 854).*

(viii) *As a result of the capital increase, Article 4 of the articles of association will be amended to read as follows:*

"The company's share capital is NOK 30 627 113.75, divided into 122 508 455 shares, each with a nominal value of NOK 0.25. The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository."

7 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The Board of Directors decided to propose that the Company's general meeting makes the following resolution regarding amendment of the articles § 5:

*"The company is signed by two board members jointly.
The Board of Directors may grant procuration."*

* * *

Måsøval AS is a private limited liability company subject to the rules of the Companies Act. As of the date of this notice, the Company has a share capital of NOK 30,627,113.75, divided on 122,508,455 shares with a nominal value of NOK 0.25. Each share carries one vote at the general meeting. The shares also have equal rights in all other respects.

The proxy form, including detailed instructions on how to use the form, is enclosed to this notice. Completed proxy forms may be sent to the Company

fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet per e-post til berit.fossan@masoval.no. Det bes om at fullmakter er sendt slik at de er Selskapet i hende innen 21. september 2023 kl. 11:00.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4 - 4 og allmennaksjeloven § 4 - 10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må påmeldingsskjemaet/fullmaktsskjemaet (vedlagt denne innkallingen) være Selskapet i hende innen to virkedager før generalforsamlingen, dvs. i hende innen 21. september 2023 kl. 11:00. Iht. 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 stemmer eller påmelding. Forvalter må iht. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Det oppfordres til at øvrige aksjonærer som ikke har aksjer registrert i VPS på en forvalter, også fyller ut og returnerer vedlagte påmeldingsskjema innen 21. september 2023 kl. 11:00.

Aksjeeiere har rett til å avgi stemmer for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) fem virkedager før generalforsamlingen, herunder 18. september 2023.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

by e-mail to berit.fossan@masoval.no. Proxy forms are requested to be sent so that they are received by the Company by 21 September 2023 at 11:00 (CEST).

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act and section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the attendance form/proxy form (attached to this notice) must be received by the Company no later than two working days prior to the general meeting, i.e. received no later than 21 September 2023 at 11:00 CEST. According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 1-8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who is responsible for conveying votes or enrolment. Custodians must according to Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

It is encouraged that the other shareholders, who do not have shares registered by a nominee in the VPS register, also fill out and return the attendance form no later than 21 September 2023 at 11:00 (CEST).

Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) five days prior to the general meeting, i.e. 18 September 2023.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) 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.

* * *

11. september 2023

Med vennlig hilsen,

for styret i Måsøval AS


A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

* * *

11 September 2023

Yours sincerely,

for the board of directors of Måsøval AS



Lars Måsøval

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg 1 / Appendix 1

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Måsøval AS avholdes **25. september 2023 kl. 11:00** på Selskapets hovedkontor, Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norge.

Påmeldingsfrist: 21. september kl. 11.00 for aksjonærer som har aksjer registrert i VPS på en forvalter

Påmelding

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 25. september 2023 kl. 11:00 og avgis stemme for:

Avgi stemme for våre/mine aksjer

Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Påmelding foretas ved å sende påmelding per e-post til berit.fossan@masoval.no

Påmelding må være mottatt senest **21. september kl. 11.00**.

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Måsøval AS den 25. september 2023

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger, eller annen person.

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: berit.fossan@masoval.no.

Blanketten må være mottatt senest **21. september 2023 kl. 11.00**

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Lars Måsøval eller den han bemyndiger, eller

_____ (Navn på fullmektigen med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i Måsøval AS den 25. september 2023. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Lars Måsøval eller den han bemyndiger.

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

Agenda ekstraordinær generalforsamling 25. september 2023		For	Mot	Avstå
1.	Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse av møtende aksjeeiere	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Fisjon og kapitalnedsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Fusjon/kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Vedtøksendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____

(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Dersom aksjeeier er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

Vi gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss pr e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon og anbefaler at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.

Notice of Extraordinary General Meeting

Extraordinary general meeting of Måsøval AS will be held on 25 September 2023 at 11:00 (CEST) at the company's headquarter at Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norway.

Registration deadline is at 21 September at 11.00 (CEST) for shareholders with shares registered by a nominee in the VPS register

Notice of attendance

The Undersigned will attend the extraordinary general meeting on 25 September 2023 at 11:00 (CEST) and cast votes for:

own shares.

Shares according to the enclosed proxy

Notice of attendance should be registered email to berit.fossan@masoval.no

The notice of attendance must be received no later than **on 21 September 2023 at 11.00 (CEST)**.

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity: _____

Place

Date

Shareholder's signature

Proxy with voting instructions for the extraordinary general meeting of Måsøval AS

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to the chairman of the board of directors or the person authorized by him.

Shareholders who wishes to authorize another person to act on his or her behalf at the extraordinary general meeting of Måsøval AS to be held on 25 September 2023 must complete this power of attorney form and return it to: berit.fossan@masoval.no.

The form must be received no later than **21 September 2023 at 11.00 (CEST)**.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The Undersigned hereby grants (please tick the relevant alternative):

Lars Måsøval or the person he appoints, or

(Name of attorney in capitalised letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Måsøval AS on 25 September at 11:00 (CEST). If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to Lars Måsøval or the person he appoints.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction **to vote in accordance with the board of directors' recommendations**. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his/her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may refrain from voting.

Agenda for the extraordinary general meeting on 25 September 2023		For	Against	Abstention
1.	Opening of the general meeting and record of the shareholders present	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Election of a chairperson of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Demerger and capital decrease	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Merger/capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Amendment to the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature

(only for granting proxy with voting instructions)

If the shareholder is an entity, this entity's certificate of registration, or a separate power of attorney, must be appended to the proxy.

We note that forms sent to us by e-mail will not be secured unless the sender himself ensures that the e-mail is secured. We note that the form may contain sensitive information and recommend that the form is sent to us in a secured e-mail.