

Protokoll fra

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

NORWAY ROYAL SALMON ASA

(organisasjonsnummer 864 234 232)

Ordinær generalforsamling i NORWAY ROYAL SALMON ASA ble avholdt torsdag 31. mai 2018 i Ferjemannsveien 10 i Trondheim. Møtet startet kl. 13.00 og ble avsluttet kl. 13.35.

Til behandling forelå:

- Sak 1** Valg av møteleder og en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder
- Sak 2** Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden
- Sak 3** Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2017, for selskap og konsern, herunder forslag til disponering av årets overskudd. Styret foreslår at det utdeles et utbytte for regnskapsåret 2017 på NOK 5,20 pr aksje
- Sak 4** Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a
- Sak 5** Styrets redegjørelse vedrørende Eierstyring og Selskapsledelse i henhold til allmennaksjeloven § 5-6
- Sak 6** Endring i selskapets vedtekter § 5 og § 6
- Sak 7** Valg av styremedlemmer
- Sak 8** Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg
- Sak 9** Valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
- Sak 10** Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer
- Sak 11** Godkjennelse av honorar til selskapets revisor
- Sak 12** Fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer i Norway Royal Salmon ASA
- Sak 13** Fullmakt til styret til å utstede aksjer i Norway Royal Salmon ASA



Styrets leder, Helge Gåsø, ønsket deltakerne velkommen til årets ordinære generalforsamling.

Tilstede var 9 aksjonærer som representerte 318 526 egne aksjer. I tillegg var 40 fullmakter representerende 31 629 947 aksjer. Mottatte fullmakter for 1 072 548 aksjer ble ikke godkjent. Totalt antall aksjer i selskapet er 43 572 191 hvorav 363 189 er egne aksjer. Totalt utestående aksjer er 43 209 002. Aksjonærer og fullmakter representerte i generalforsamlingen totalt er 31 948 473 aksjer som utgjør 73,94 % av utestående aksjer i Norway Royal Salmon ASA.

Styrets leder Helge Gåsø var til stede sammen med konsernsjef Charles Høstlund.

Selskapets revisor var representert ved statsautorisert revisor Rune Kenneth S. Lædre.

Oversikt over deltakere vedlegges protokollen som vedlegg 1.

SAK 1 VALG AV MØTELEDER OG EN REPRESENTANT TIL Å UNDERTEGNE GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLEN

Styrets leder Helge Gåsø, ble valgt som møteleder.

Martin Sivertsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

SAK 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen merknader til innkalling og dagsorden, datert 08.05.2018.

Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

SAK 3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2017, FOR SELSKAP OG KONSERN, HERUNDER FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD. STYRET FORESLÅR AT DET UTDELES ET UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2017 PÅ NOK 5,20 PR AKSJE.

Styrets leder, Helge Gåsø, refererte utdrag fra årsberetningen og åpnet for kommentarer til de ulike deler av beretningen. Konsernsjef Charles Høstlund refererte nøkkeltall fra konsernregnskapet og for selskapsregnskapet. Spørsmål til beretning og regnskap ble besvart.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 31 897 473 aksjer som stemte for og 51 000 aksjer som stemte imot:

"Generalforsamlingen i NRS godkjenner det fremlagte årsregnskap og årsberetning for Norway Royal Salmon ASA som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2017.

Generalforsamlingen vedtar styrets forslag om disponering av årets overskudd NOK 551 106 671 på følgende måte:

Avsatt til utbytte, NOK 5,20 pr. aksje	NOK 226 575 393
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	NOK -66 996 190
Overført til annen egenkapital	<u>NOK 391 527 468</u>
I alt	<u>NOK 551 106 671</u>

Utbytte utdeles med NOK 5,20 per aksje. Utbyttet tilfaller aksjeeierne i Norway Royal Salmon ASA per 31. mai 2018 (som registrert i aksjeeierregisteret i VPS 4. juni 2018). Det vil ikke bli utbetalt utbytte til selskapets beholdning av egne aksjer.

Utbyttet gjøres delvis opp med kontanter, NOK 3,90 per aksje, totalt NOK 169 931 545, og delvis ved utdeling av 307 329 aksjer i Selskapet. For hver aksje den enkelte aksjonær i Selskapet eier per 31. mai 2018 (slik dette fremkommer av aksjeeierregisteret i VPS 04. juni 2018), vil vedkommende motta 0,0070 aksjer i Selskapet, slik at for hver 142,1580 aksjer eid i Selskapet vil aksjonæren motta én aksje i Selskapet.

Antall aksjer den enkelte VPS-registrerte aksjonær vil motta, vil bli rundet opp til nærmeste antall hele aksjer.

Utbyttet utbetales og aksjene overføres på eller omkring 11. juni 2018."

Sak 4 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A

I henhold til allmennaksjelovens § 6-16(a) har styret utarbeidet en redegjørelse for de retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte som vil bli lagt til grunn i 2018. Redegjørelsen er inntatt i årsrapport for 2017 som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: norwayroyalsalmon.com. Redegjørelsen fremlegges for generalforsamlingen for avstemming.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 31 737 184 aksjer som stemte for og 211 289 aksjer som stemte imot:

"Generalforsamlingen godkjenner de retningslinjer styret har gitt når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

Sak 5 STYRETS REDEGJØRELSE VEDRØRENDE EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 5-6

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6 har styret utarbeidet en redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen er inntatt i selskapets årsrapport for 2017 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, og fremlegges for generalforsamlingen.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle styrets erklæring for eierstyring og selskapsledelse i henhold til regnskapsloven § 3-3 b.

Det skal ikke stemmes over forslaget.

Sak 6 ENDRING I SELSKAPETS VEDTEKTER § 5 OG § 6

Møteleder refererte styrets forslag til endring i vedtektenes § 5 og § 6.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

«Selskapets vedtekter § 5 og § 6 lyder etter dette som følger:

- § 5 *Selskapets styre består av fra 3-9 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder velges ved særskilt valg på generalforsamlingen.*

Styrets leder har sammen med ett av styrets medlemmer selskapets signatur. Styret kan meddele prokura.»

- § 6 *Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer. Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.*

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal ha følgende oppgaver:

- 1 Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer.*
- 2 Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer.*
- 3 Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomiteen.*
- 4 Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.*

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

Sak 7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Fra valgkomiteen var Endre Glastad tilstede og refererte valgkomitéens forslag.

Følgende personer i styret er på valg dette året: Helge Gåsø, Lars Måsøval og Trude Olafsen.

Valgkomiteen har hatt samtaler med de personene som er på valg. Helge Gåsø, Lars Måsøval og Trude Olafsen foreslås gjenvalgt for to år som styremedlemmer. Helge Gåsø foreslås gjenvalgt for 1 år som styreleder.

Generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til styret:

"Helge Gåsø	for 2 år som styremedlem (gjenvalgt)
	(31 816 730 aksjer for, 131 743 aksjer imot)
Lars Måsøval	for 2 år som styremedlem (gjenvalgt)

Trude Olafsen (31 816 730 aksjer for, 131 743 aksjer imot)
for 2 år som styremedlem (gjenvolgt)
Helge Gåsø (31 867 730 aksjer for, 80 743 aksjer imot)
for 1 år som styreleder
(31 867 730 aksjer for, 80 743 aksjer imot)

Styrets nestleder velges av styret i konstituerende styremøte.»

Etter valget har styret følgende sammensetning:

Styre
Helge Gåsø, styreleder
Marianne Elisabeth Johnsen
Kristine Landmark
Trude Olafsen
Lars Måsøval
Jon Hindar

Sak 8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYRETS UNDERUTVALG

Fra valgkomiteen var Endre Glastad tilstede og refererte valgkomiteens forslag.

Følgende satser for honorar til styrets medlemmer og for selskapets tillitsvalgte for 2018 foreslås:

Honoraret til styreleder settes til kr 382.000,-.
Honorar til styremedlemmer settes til kr 276.000,-
Honorar til varamedlemmer foreslås satt til kr 10 000,-. I tillegg kr 4 500,- pr møte.

Øvrige honorarer for Revisjonsutvalget og Kompensasjonskomiteen foreslås følgende satser:

Revisjonsutvalg:	
Leder revisjonsutvalg	kr 53.000,-
Øvrige medlemmer	kr 37.000,-

Kompensasjonskomité	
Leder kompensasjonskomite	kr 28.000,-
Øvrige medlemmer	kr 23.000,-

Honorar til komitearbeid kommer i tillegg til styrehonorar.

Satsene foreslås fastsatt for perioden frem til nåværende Generalforsamling.
Reise- og diettgodtgjørelse etter statens reiseregulativ.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

"Valgkomitéens forslag til honorarer til selskapets tillitsvalgte ble enstemmig vedtatt."

4

"Generalforsamlingen gir styret i henhold til allmennaksjelovens § 9-4, fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med inntil totalt 4 357 219 aksjer, hver pålydende kr 1,- samlet totalt kr 4 357 219,-, som tilsvarer 10 % av selskapets aksjekapital.

Begrensningen på 10 % skal dog ikke gjelde dersom ervervet skjer i henhold til unntakene som fremgår av allmennaksjeloven § 9-6 (1).

Fullmakten dekker alle former for erverv samt etablering av avtalepant i egne aksjer. Styret stilles fritt i valg av ervervsmåte og salg, inklusive salg i det åpne marked og som vederlag i transaksjoner. Fullmakten skal kunne benyttes i en overtagelsessituasjon, jfr. verdipapirhandelloven § 6-17 (2). Endres aksjenes pålydende i fullmaktens løpetid skal rammene for fullmakten endres tilsvarende.

Ved erverv skal kjøpskursen pr. aksje ikke settes lavere enn pålydende kr 1,- og ikke høyere enn kr 300,-.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2019.

Tidligere fullmakter for styret til kjøp av egne aksjer trekkes tilbake."

Sak 13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE AKSJER I NORWAY ROYAL SALMON ASA

Møteleder refererte styrets forslag til fullmakt for utstedelse av nye aksjer.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 31 684 178 aksjer som stemte for og 264 295 aksjer som stemte imot:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital som følger:

- 1. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4 357 219,-. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- 2. Fullmakten kan, foruten som nevnt i pkt. 5 nedenfor, bare benyttes: (i) som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper/virksomheter, (ii) til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansielle stilling (iii) og overtagelsessituasjoner m.v.*
- 3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten skal kunne benyttes i en overtagelsessituasjon, jf. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).*

6. Styret har fullmakt til å endre selskapets vedtekter § 4 tilsvarende ved bruk av fullmakten.
7. Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.”

Det forelå ikke flere saker til behandling. Møteleder takket for oppmøtet.



Helge Gåsø

Martin Sivertsen

Aksjer representert i ordinær generalforsamling NRS 31.05.2018

		Beholdning	%
OLA LOE	1	188 286	0,436 %
TORSTEIN TILLER	2	62 291	0,144 %
KARL OLAF JØRGENSEN	3	35 794	0,083 %
CHARLES HØSTLUND	4	23 165	0,054 %
INGRID RØNNING	5	4 354	0,010 %
SVENGAARD	6	2 297	0,005 %
KNUT BERNHARD ROGNES	7	2 049	0,005 %
HANS PETTER HAMMERNES	8	190	0,000 %
JOUAN RAMON SALGADO	9	100	0,000 %
Fremmøtte aksjonærer	9	318 526	0,737 %
Godkjente fullmakter	40	31 629 947	73,202 %
Antall aksjer representert		31 948 473	73,939 %