

**Protokoll
fra
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORWAY ROYAL SALMON ASA**
(organisasjonsnummer 864 234 232)

Ordinær generalforsamling i NORWAY ROYAL SALMON ASA ble avholdt torsdag 4. juni 2020 i Ferjemannsveien 10 i Trondheim. Møtet startet kl. 13.00 og ble avsluttet kl. 13.30.

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 2019, for selskap og konsern, herunder forslag til disponering av årets overskudd. Styret foreslår at det utdeles et utbytte for regnskapsåret 2019 på NOK 5,00 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** Valg av styremedlemmer
- Sak 7** Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg
- Sak 8** Valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
- Sak 9** Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer
- Sak 10** Godkjennelse av honorar til selskapets revisor
- Sak 11** Fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer i Norway Royal Salmon ASA
- Sak 12** Fullmakt til styret til å utstede aksjer i Norway Royal Salmon ASA



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

Til stede var 3 aksjonærer som representerte 220 048 egne aksjer. I tillegg var 47 fullmakter representerende 25 594 996 aksjer. Totalt antall aksjer i selskapet er 43 572 191 hvorav 1 102 943 er egne aksjer. Totalt utestående aksjer er 42 469 248. Aksjonærer og fullmakter representerte i generalforsamlingen totalt er 25 815 044 aksjer som utgjør 60,84 % av utestående aksjer i Norway Royal Salmon ASA.

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

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.

Asle Rønning ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Saken ble vedtatt med 25 815 037 aksjer som stemte for og 7 aksjer som avsto.

SAK 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen merknader til innkalling og dagsorden, datert 08.05.2020.

Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Saken ble vedtatt med 25 815 037 aksjer som stemte for og 7 aksjer som avsto.

SAK 3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2019, FOR SELSKAP OG KONSERN, HERUNDER FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD. STYRET FORESLÅR AT DET UTDELES ET UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2019 PÅ NOK 5,00 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.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 24 112 823 stemte for, 7 aksjer som stemte imot og 1 702 214 stemmer som avsto:

“Generalforsamlingen i NRS godkjenner det fremlagte årsregnskap og årsberetning for Norway Royal Salmon ASA som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2019. Generalforsamlingen vedtar styrets forslag om disponering av årets overskudd NOK 1 390 259 638 på følgende måte:

Avsatt til utbytte, NOK 5,00 pr. aksje
Overført til fond for vurderingsforskjeller
Overført til annen egenkapital
I alt

NOK 217 860 955
NOK 342 519 000
NOK 829 879 683
NOK 1 390 259 638

U M

Utbytte utdeles med NOK 5,00 per aksje. Utbyttet tilfaller aksjeeierne i Norway Royal Salmon ASA per 04. juni 2020 (som registrert i aksjeeierregisteret i VPS 8. juni 2020). Det vil ikke bli utbetalt utbytte til selskapets beholdning av egne aksjer.

Utbyttet gjøres delvis opp med kontanter, NOK 2,50 per aksje, totalt NOK 108 930 477,50, og delvis ved utdeling av 449 484 aksjer i Selskapet. For hver aksje den enkelte aksjonær i Selskapet eier per 04. juni 2020 (slik dette fremkommer av aksjeeierregisteret i VPS 8. juni 2020), vil vedkommende motta 0,0105 aksjer i Selskapet, slik at for hver 94,8511 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 15. juni 2020."

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 2020. Redegjørelsen er inntatt i årsrapport for 2019 som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: norwayroyalsalmon.com. Redegjørelsen fremlegges for generalforsamlingen for avstemming.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 24 482 812 aksjer som stemte for, 1 329 225 aksjer som stemte imot og 3 007 aksjer avsto:

"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 2019 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 VALG AV STYREMEDLEMMER

Fra valgkomiteen var Asle Rønning til stede og refererte valgkomiteens forslag.

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

Valgkomiteen har hatt samtaler med de personene som er på valg. Lars Måsøval har frasagt seg gjenvalg. Helge Gåsø og Trude Olafsen foreslås gjenvalgt for to år som styremedlemmer. Arnfinn Aunsmo og Karl-Johan Bakken foreslås som nye styremedlemmer for to år.
Helge Gåsø foreslås gjenvalgt for 1 år som styreleder.

Generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til styret:

<i>"Helge Gåsø</i>	<i>for 2 år som styremedlem (gjenvalgt) (24 286 197 aksjer for, 1 528 840 aksjer imot, 7 aksjer avsto)</i>
<i>Trude Olafsen</i>	<i>for 2 år som styremedlem (gjenvalgt) (24 286 197 aksjer for, 1 528 840 aksjer imot, 7 aksjer avsto)</i>
<i>Arnfinn Aunsmo</i>	<i>for 2 år som styremedlem (ny) (24 251 197 aksjer for, 1 563 840 aksjer imot, 7 aksjer avsto)</i>
<i>Karl-Johan Bakken</i>	<i>for 2 år som styremedlem (ny) (24 251 197 aksjer for, 1 563 840 aksjer imot, 7 aksjer avsto)</i>
<i>Helge Gåsø</i>	<i>for 1 år som styreleder (24 286 927 aksjer for, 1 528 110 aksjer imot, 7 aksjer avsto)</i>

Styrets nestleder velges av styret i konstituerende styremøte.»

Etter valget har styret følgende sammensetning:

Styre

Helge Gåsø, styreleder
Marianne Elisabeth Johnsen
Trude Olafsen
Eva Kristoffersen
Tom Vidar Rygh
Arnfinn Aunsmo
Karl-Johan Bakken

Sak 7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYRETS UNDERUTVALG

Fra valgkomiteen var Asle Rønning til stede og refererte valgkomiteens forslag.

Følgende satser for honorar til styrets medlemmer og for selskapets tillitsvalgte for 2020 foreslås:

Honoraret til styreleder settes til	kr 415 000,-
Honorar til styrets nestleder settes til	kr 320 000,-
Honorar til styremedlemmer settes til	kr 285 000,-

Øvrige honorarer for Revisjonsutvalget og Kompensasjonskomiteen foreslås følgende satser:

Revisjonsutvalg:	
Leder revisjonsutvalg	kr 65 000,-
Øvrige medlemmer	kr 39 000,-

Kompensasjonskomité	
Leder kompensasjonskomite	kr 30 000,-
Øvrige medlemmer	kr 25 000,-

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 følgende vedtak med 25 810 853 aksjer som stemte for, 4 184 aksjer som stemte imot og 7 aksjer som avsto:

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

Sak 8 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV VALGKOMITEEN

Fra valgkomiteen var Asle Rønning til stede og refererte valgkomiteens forslag.

Valgkomiteen har bestått av Endre Glastad, Anne Breiby og Asle Rønning.
Endre Glastad er på valg. Endre Glastad foreslås gjenvalgt for to nye år som representant til valgkomiteen. Endre Glastad foreslås som leder av valgkomiteen.

Generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til valgkomiteen:

«Valgkomité

Endre Glastad

for 2 år (gjenvalgt)

(25 810 853 aksjer for, 4 184 aksjer imot, 7 aksjer avsto)

Endre Glastad velges som leder av valgkomiteen (25 810 853 aksjer for, 4 184 aksjer imot, 7 aksjer avsto)

Etter valget har valgkomiteen følgende sammensetning:

Endre Glastad, leder

Anne Breiby

Asle Rønning

Sak 9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Fra valgkomiteen var Asle Rønning til stede og refererte valgkomiteens forslag.

Følgende satser for honorar til medlemmer av valgkomiteen for 2020 foreslås:

Leder valgkomite	kr 53 000,-
Øvrige medlemmer	kr 38 000,-

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 25 807 853 aksjer som stemte for, 4 184 aksjer som stemte imot og 3 007 aksjer som avsto:

"Valgkomiteens forslag til honorarer til valgkomiteens medlemmer ble vedtatt."

Handwritten signature: AL

Sak 10 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL SELSKAPETS REVISOR

Revisor har anmodet om et honorar for utført revisjon i Norway Royal Salmon ASA for 2019 på kroner 570 000,-. Styret anbefaler at honoraret settes som anmodet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 25 810 316 aksjer som stemte for, 4 721 aksjer som stemte imot og 7 aksjer som avsto:

"Godtgjørelse til revisor på 570 000,- kroner for 2019 godkjennes."

Sak 11 FULLMAKT TIL STYRET TIL KJØP AV EGNE AKSJER I NORWAY ROYAL SALMON ASA

Møteleder refererte styrets forslag til fullmakt for kjøp av egne aksjer.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med 23 954 553 aksjer som stemte for, 1 860 484 aksjer som stemte imot og 7 aksjer som avsto:

"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 2021, likevel ikke lengre enn til 30. juni 2021.

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

Sak 12 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 24 457 373 aksjer som stemte for, 1 357 664 aksjer som stemte imot og 7 aksjer som avsto:

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

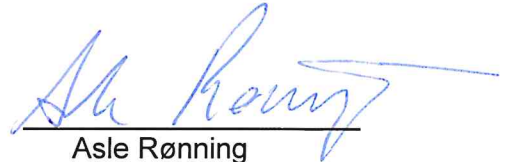
1. *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4 357 219,-. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

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 overtakelsessituasjoner m.v.
3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.
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



Asle Rønning

Aksjer representert i ordinær generalforsamling NRS 04.06.2020

		Beholdning	%
OLA LOE	1	191 314	0,451 %
CHARLES HØSTLUND	2	23 538	0,055 %
INGRID RØNNING	3	5 196	0,012 %
Fremmøtte aksjonærer	3	220 048	0,52 %
Godkjente fullmakter	47	25 594 996	60,32 %
Antall aksjer representert		25 815 044	60,84 %