

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

Ekstraordinær generalforsamling i NORWAY ROYAL SALMON ASA ble avholdt torsdag 30. juni 2022 i Ferjemannsveien 10 i Trondheim. Møtet startet kl. 09:00 og ble avsluttet kl. 10:30.

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 fusjonsplan for fusjon med SalMar ASA
- Sak 4** Godkjenning av aksjeemisjon
- Sak 5** Honorar til styrets medlemmer

Styrets leder, Paal E. Johnsen, åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 36 861 925 aksjer og 36 861 925 stemmer representert. Med unntak av selskapets egne aksjer var således ca. 84,98 % av aksjekapitalen representert.

Styrets leder Paal E. Johnsen 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 SAMMEN MED MØTELEDER

Styrets leder Paal E. Johnsen ble valgt som møteleder.

Filip Truyen og Nicholas Salbu ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Saken ble enstemmig vedtatt.

SAK 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen merknader til innkalling og dagsorden, datert 31.05.2022.

Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Saken ble enstemmig vedtatt.

SAK 3 GODKJENNING AV FUSJONSPLAN FOR FUSJON MED SALMAR ASA

Møteleder viste til styrets forslag til vedtak i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling av 31. mai 2022.

Møteleder informerte om at fusjonsplanen med vedlegg ble undertegnet av styrene i Norway Royal Salmon ASA og SalMar ASA den 30. mai 2022.

Fusjonsplanen ble deretter kunngjort i Foretaksregisteret den 31. mai 2022.

Det ble fremsatt alternativt forslag til vedtak i saken fra SEB Prime Solution Sissener Canopus:

«Beslutning om godkjenning av fusjonsplanen datert 30.mai 2022 for fusjon mellom Norway Royal Salmon ASA (NRS) og SalMar utsettes inntil videre.

Styret instrueres om å innhente verdivurdering fra en reelt uavhengig sakkyndig og offentliggjøre denne sammen med et utvidet informasjonsgrunnlag som vil sette aksjonærene i en posisjon til å kunne ta en veloverveid beslutning.»

Det ble deretter foretatt votering hvor aksjonærer som stemmer for styrets forslag til fusjonsplan, voterer «For», mens aksjonærer som stemmer for det alternative forslaget fra SEB Prime Solution Sissener Canopus, stemmer «mot».

Voteringen viste følgende resultat:

Stemmer for: 34 285 633

Stemmer mot: 2 532 417

Stemmer blank: 43 875

Det ble deretter slått fast at generalforsamlingen med tilstrekkelig flertall har fattet følgende vedtak:

Fusjonsplanen datert 30. mai 2022 for fusjon mellom Norway Royal Salmon ASA og SalMar ASA godkjennes. Dette innebærer at Selskapet oppløses for fusjon med SalMar ASA.

SAK 4 GODKJENNING AV AKSJEEMISJON

Møteleder viste til styrets forslag til vedtak i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling av 31. mai 2022.

Møteleder informerte om at Norway Royal Salmon ASA og dets heleide datterselskap NRS Farming AS inngikk en avtale med NTS ASA den 11. januar 2022 som innebærer at NRS Farming AS skal kjøpe 100 % av aksjene i SalmoNor AS fra NTS ASA ("**Transaksjonen**"). Det er senere inngått to tilleggsavtaler til denne avtalen, henholdsvis 28. april 2022 og 30. mai 2022.

Endelig kjøpesum for aksjene avhenger blant annet av netto gjeld og biomasse i SalmoNor AS på gjennomføringstidspunktet. Estimert kjøpesum utgjør ca. NOK 5 977 817 207.

Ved gjennomføring av Transaksjonen skal Norway Royal Salmon ASA utstede et antall vederlagsaksjer i selskapet til NTS ASA for en samlet verdi på NOK 4 073 284 661 ("**Vederlagsaksjene**"). Resterende del av kjøpesummen, som er estimert til ca. NOK 1 904 532 546, blir stående som en selgerkreditt, og vil bli gjort opp etter nærmere avtale mellom partene. Dersom den endelige kjøpesummen avviker fra ovennevnte estimerte kjøpesum, vil avviket justeres ved at selgerkreditten, som skal gjøres opp kontant, økes eller reduseres tilsvarende.

Kapitalforhøyelsen rettes mot NTS ASA for å kunne gjennomføre kjøpet av aksjene i SalmoNor AS. Kapitalforhøyelsen skjer til samme tegningskurs per aksje som den verdi som er tillagt hver aksje i selskapet i fusjonen.

Utstedelsen av Vederlagsaksjene er foreslått gjennomført ved at en andel av NTS ASAs fordring mot NRS Farming AS om krav på kjøpesum tilsvarende NOK 4 073 284 661 skytes inn som tingsinnskudd i Norway Royal Salmon ASA mot vederlag i form av 15 360 452 aksjer i selskapet. Det er utarbeidet sakkyndig redegjørelse fra KPMG AS.

Det ble deretter foretatt votering hvor aksjonærer som stemmer for styrets forslag, voterer «For», mens aksjonærer som ikke støtter forslaget, stemmer «mot».

Voteringen viste følgende resultat:

Stemmer for: 34 373 633
 Stemmer mot: 2 434 487
 Stemmer blank: 53 805

Det ble deretter slått fast at generalforsamlingen med tilstrekkelig flertall har fattet følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 15 360 452 fra NOK 43 572 191 til NOK 58 932 643 ved utstedelse av 15 360 452 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,00.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 265,18 per aksje, og totalt tegningsbeløp utgjør NOK 4 073 284 661.*
- (iii) *De nye aksjene kan tegnes av NTS ASA, org.nr. 814 520 242, med registrert adresse Fjordgata 8, 7900 Rørvik. Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes følgelig.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje senest 15. november 2022 på særskilt tegningsformular.*
- (v) *Som innskudd for aksjene skal NTS ASA overdra til Selskapet en fordring på NRS Farming AS pålydende NOK 4 073 284 661. Fordringen skal overdras til Selskapet den dag det er klart at avtalen mellom NRS Farming AS, NTS ASA og Selskapet vedrørende førstnevntes kjøp av aksjer i SalmoNor AS ("SalmoNor-avtalen") skal gjennomføres i henhold til dens tilleggsavtale nr. 2 datert 30. mai 2022 ("Tilleggsavtale nr. 2"), og senest 15. november 2022.*

- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca. NOK 100 000.
- (viii) Som en følge av kapitalforhøyelsen endres Selskapets vedtekter § 4 til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er kr 58 932 643 fordelt på 58 932 643 aksjer á kr 1,00 fullt innbetalt. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."
- (ix) Gjennomføring av dette vedtaket er betinget av SalmoNor-avtalen gjennomføres i henhold til Tilleggsavtale nr. 2.

SAK 5 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Møteleder viste til valgkomiteens forslag.

Det ble fremsatt følgende forslag fra Hans Martin Storø:

«Valgkomiteens forslag vedtas med den endring at honorarer til styreleder, nestleder og styremedlemmer reduseres med 50%.»

Det ble deretter foretatt votering hvor aksjonærer som stemmer for valgkomiteens forslag, voterer «For», mens aksjonærer som støtter forslaget fra Storø, stemmer «mot».

Voteringen viste følgende resultat:

Stemmer for: 30 969 813
 Stemmer mot: 2 423 487
 Stemmer blank: 13 230

Det ble deretter slått fast at generalforsamlingen med tilstrekkelig flertall har fattet følgende vedtak:

Følgende honorar fastsettes for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 frem til fusjonen med SalMar ASA gjennomføres.

Styreleder:	NOK 450 000
Nestleder:	NOK 350 000
Styremedlemmer:	NOK 290 000
Leder revisjonsutvalg:	NOK 32 500
Medlem revisjonsutvalg:	NOK 20 000
Leder kompensasjonsutvalg:	NOK 16 000
Medlem kompensasjonsutvalg:	NOK 13 500
Leder valgkomiteen:	NOK 30 000
Medlem valgkomiteen:	NOK 20 000

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



Paal E. Johnsen



Filip Truyen



Nicholas Salbu

Vedlegg 1			
Aksjer representert i ekstraordinær generalforsamling NRS 30.06.2022			
		Beholdning	
NTS ASA		29 688 820	
Global ALPHA International Small Cap Fund LP		1 320 280	
HELLESUND FISKEOPPDRETT AS		1 051 076	
HAVBRUKSINVEST AS		737 803	
CC&L Global Alpha Fund		347 584	
Global Alpha Global Small Cap		129 591	
New York State Common Retirement Fund		397 466	
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA		202 239	
Danske Invest Norge Vekst		97 239	
Em Kapital As		88 000	
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV		61 265	
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE		56 641	
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE		45 679	
SØRENSEN		17 000	
LOE		10 000	
STENSVOLD		9 209	
LUND		9 000	
PEDERSEN		666	
Skandinaviska Enskilda Banken AB		625 000	
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR		341 839	
VERDIPAPIRFONDET EIKA NORGE		262 129	
VERDIPAPIRFONDET EIKA ALPHA		53 648	
VERDIPAPIRFONDET EIKA BALANSERT		36 439	
HATLEBREKKE INVEST AS		10 000	
GUNTVEDT HOLDING AS		5 000	
KAUNA AS		2 100	
ØYER VEKST AS		2 000	
AMBLE INVESTMENT AS		2 000	
ALASKA PERMANENT FUND CORP		19	
FULCRUM DIVERSIFIED ABSO RET FU		93	
MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO		377	
STATE STREET MSCI ACWI EX USA IMI		382	
KAPITALFORENINVPRO VEL WOR SCAP EQ		542	
PUBL EMPL RET ASS OF NEW MEXICO		624	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		750	
MERCER QIF FUND PLC		918	
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY		990	
STATE OF WISCONSIN INVEST BOARD		1 050	
MERCER QIF CCF		1 139	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF C		1 190	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LI		1 294	
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST		1 813	
M PRIME EUROPE STOCKS		1 858	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF C		1 943	
KAISER FOUNDATION HOSPITALS		2 251	
VANGUARD INT SMALL COM INDEX FUND		2 445	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4 096	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF C		5 638	
VANGUARD TOT WORLD STOCK IND FUND		7 755	
VANGUARD EUROPEAN STOCK		30 443	
WEST YORKSHIRE PENSION FUND		41 575	
VANGUARD FTSE ALWRLD EXUS SMC FND		44 948	
FIDUCIE GLOBALE DES REGIMES		61 107	
VANGUARD FIDUC TRUST COM INSTI		96 675	
EMPLOYEES RETIRE SYST OF TEXAS		97 246	
VANGUARD DEV MARKETS INDEX FUND		102 719	
NATIONAL RAILROAD RETIRE INVES TR		171 389	
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND		178 974	
GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST		179 800	
GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY		208 431	
RØNNING		930	
FourWorld Global Opp		600	
OLDERØ		200	
AUSTVIK		8	
Antall aksjer representert		36 861 925	84,98 %