

GENERALFORSAMLING

I

NORWAY ROYAL SALMON AS

Torsdag 6. mai 2010 ble det avholdt ordinær generalforsamling i NORWAY ROYAL SALMON AS på Rica Nidelven Hotel, Trondheim. Møtet tok til kl 14.00 og ble avsluttet kl 15.30.

SAK 1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styrets leder, Elbjørg Gui Standal, ønsket deltakerne velkommen til årets generalforsamling.

Styrets leder Elbjørg Gui Standal, styrets nestleder Helge Gåsø, styremedlemmene Endre Glastad, Karl Olaf Jørgensen, Inge Kristoffersen og Karsten Måsøval var til stede sammen med adm. direktør John Binde.

Selskapets revisor var representert ved statsautorisert revisor Karl O. Sanderød.

Følgende aksjonærer var representert:

Aksjonærer	Antall aksjer	Andel	Møte	Fullmakt v/	Fullmakt	Totalt
			sett x		sett x	
AS Tri	10 000	0,0276	x			1
Aune, Oddbjørn M.	35 420	0,0976	x			1
Aursøy, Johanne	4 000	0,0110	x			1
Barbinvest A/S	172 115	0,4743	x			1
Binde, John	100 000	0,2756	x			1
Egil Kristoffersen og Sønner AS	2 402 840	6,6215	x			1
Elinora Consulting AS	49 777	0,1372	x			1
K. Enoksen Fiskeoppdrett	110 000	0,3031	x			1
Foki AS	102 353	0,2821	x			1
Glastad Invest AS	3 753 222	10,3428	x			1
Gåsø Næringsutvikling AS	4 038 969	11,1302	x			1
Hansen, Roger	6 000	0,0165	x			1
Havbruksinvest AS	3 117 312	8,5904	x			1
Hellesund Fiskeoppdrett AS	1 350 000	3,7202	x			1
Henrik AS	150 000	0,4134	x			1
Jørgensen, Karl Olaf	400 000	1,1023	x			1
Kabusø AS	300 000	0,8267	x			1
Karlsen, Berit Irene	19 394	0,0534		Torstein Tiller	x	1
Loe, Ola	41 199	0,1135	x			1
Lovundlaks AS	1 766 254	4,8673		Inge Kristoffersen	x	1
Motor-Trade Eiendom & Finans AS	250 000	0,6889		John Binde	x	1
Måsøval Eiendom AS	2 339 022	6,4456	x			1
Måsøval Fishfarm AS	240 219	0,6620	x			1
NRP Seafood AS	2 474 155	6,8180		Elbjørg Gui Standal	x	1
Nyhamn AS	1 805 219	4,9746		Helge Gåsø	x	1
Rolv Haugarvoll AS	1 295 614	3,5703		Inge Kristoffersen	x	1
Sofell AS	35 000	0,0964	x			1
Sparebanken Midt-Norge Invest AS	1 491 663	4,1106	x			1
Stensvold, Asbjørn	13 501	0,0372	x			1
Tiller, Torstein	130 685	0,3601	x			1
	36 288 408	100,0000	24		6	30
Til stede	20 393 297	56,1978 %				
Representert v/ fullmakt	7 610 636	20,9726 %				
Totalt registrerte stemmer	28 003 933	77,1705 %				

I alt 24 aksjonærer som representerte 20.393.297 stemmer.
I tillegg var 6 representert ved fullmakter for 7.610.636 aksjer.
Fullmaktene ble godkjent. Aksjonærer og fullmakter representerte totalt 28.003.933 aksjer 77,17% av aksjene i Norway Royal Salmon AS.

Det fremkom ingen merknader til innkalling og dagsorden og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

**SAK 2 VALG AV MØTELEDER OG TO REPRESENTANTER TIL Å
UNDERTEGNE GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLEN**

Styrets leder, Elbjørg Gui Standal, ble valgt som møteleder. Sammen med generalforsamlingens møteleder Elbjørg Gui Standal, ble følgende enstemmig valgt til å undertegne protokollen: Knut Lund og Harald Ellefsen.

**SAK 3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR
SELSKAP OG KONSERN, HERUNDER FORSLAG TIL DISPONERING
AV ÅRETS OVERSKUDD**

Styrets leder, Elbjørg Gui Standal, leste utdrag fra årsberetningen og åpnet for kommentarer til de ulike deler av beretningen. Adm.direktør John Binde refererte nøkkeltall fra konsernregnskapet og hovedtall 2009 for selskapet.

Statsautorisert revisor Karl O. Sanderød refererte revisjonsberetningen for regnskapsåret 2009 og kommenterte at konsernregnskapet for første gang er satt opp etter internasjonale regnskapsregler IFRS.

Vedtak:

"Styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for selskap og konsern ble enstemmig godkjent.

Revisjonsberetningen ble tatt til etterretning.

Det ble enstemmig vedtatt å disponere årets overskudd som foreslått av styret, herunder å utbetale 15 % utbytte, kr 0,15 pr aksje, for regnskapsåret 2009.

Årets overskudd ble enstemmig vedtatt disponert som følger:

Avsetning til utbytte (15% av pålydende, kr 0,15 pr aksje)	kr 5.430.014,-
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	kr -1.460.399,-
Overført til annen egenkapital	<u>kr 18.535.701,-</u>
I alt	<u>kr 22.505.316,- "</u>

Sak 4 NEDSKRIVNING AV OVERKURSFOND

Møteleder refererte styrets forslag til nedsettelse av selskapets overkursfond som er på kr 151.338.824,32 pr 31.12.2009. Revisors uttalelse i saken ble referert.

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt som følger:

"Det gjennomføres en nedsettelse av selskapets overkursfond med kr 150.000.000,- fra kr 151.338.824,32 til kr. 1.338.824,32 i henhold til aksjelovens § 3-2 annet ledd nr 4. Nedsettelsesbeløpet skal anvendes til avsetning til annen egenkapital.

Nedsettelsen av overkursfondet er begrunnet i at selskapets styre ikke ser at det eksisterer behov for å ha så stor grad av bunden egenkapital og at en nedsettelse av overkursfondet gir større fleksibilitet blant annet i forhold til å muliggjøre utbytteutdelinger til aksjeeier.

Det foreligger ikke hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet. Kopi av siste årsregnskap, årsberetning og revisors beretning er utlagt på selskapets kontor.”

Sak 5 FULLMAKT TIL STYRET TIL KJØP AV AKSJER I NORWAY ROYAL SALMON AS

Møteleder refererte styrets forslag til fullmakt for kjøp av egne aksjer. Styrets forslag ble enstemmig vedtatt som følger:

”Generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer med inntil totalt 3.628.840 aksjer à pålydende kr 1,- i alt kr 3.628.840,-, som tilsvarer 10 % av selskapets aksjekapital.

Ved erverv skal kjøpskursen pr. aksje ikke settes lavere enn pålydende kr 1,- og ikke høyere enn kr 30,-.

Styret stilles fritt i valg av ervervs måte og salg,

Fullmakten gjelder i 18 måneder fra vedtakets dato

Tidligere fullmakt for styret til kjøp av aksjer gitt i generalforsamling 22.4.09 trekkes tilbake.”

Sak 6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE AKSJER I NORWAY ROYAL SALMON AS

Møteleder refererte styrets forslag til fullmakt for utstedelse av nye aksjer. Styrets forslag ble enstemmig vedtatt som følger:

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

1. Aksjekapitalen skal kunne forhøyes med inntil kr 3.628.840,- fra kr 36.288.408,- og inntil kr 39.917.248,- gjennom emisjon av inntil 3.628.840 aksjer à kr 1,-.

2. Fullmakten skal gjelde for et tidsrom på 2 år fra vedtakets dato.

3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse både i form av kontantinnskudd og som tingsinnskudd i form av aksjer, men dog slik at fullmakten ikke omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter og heller ikke beslutning om fusjon.

Aksjene skal tegnes til en kurs som fastsettes av styret på tegningstidspunktet. Eventuell overkurs skal tillegges selskapets overkursfond. De nytegnede aksjer gis rettigheter i selskapet fra registrering av kapitalforhøyelsen og rett til utbytte fra det regnskapsår styret fastsetter.

4. Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 i samsvar med fullmakt til kapitalutvidelser.

5. Tidligere fullmakt til styret gitt i generalforsamling 22.04.09, til å forhøye selskapets aksjekapital trekkes tilbake.”

Sak 7 INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN I NORWAY ROYAL SALMON AS

Møteleder refererte styrets forslag til instruks for selskapets valgkomite.

Styrets forslag ble enstemmig vedtatt som følger:

”

1. MANDAT

Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og varamedlemmer til styret i Norway Royal Salmon AS. Valgkomiteen fremmer også forslag på styreleder, og foreslår godtgjørelse til medlemmer som velges.

2. SAMMENSETNING, VALG og GODTGJØRELSE

2.1 Valgkomiteen består av tre medlemmer som skal representere aksjeeiere. Valgkomiteens medlemmer velges av Generalforsamlingen, for to år av gangen. Maksimalt antall år i Valgkomiteen er tre perioder, dvs. seks år. Ved hvert valg, utgår et medlem, slik at sammensetningen av Valgkomiteen rulleres. Ved første og andre gangs valg avgjøres det ved loddtrekning hvilket medlem som utgår. Komiteens representant med lengst ansiennitet skal være leder av komiteen.

2.2 Selskapets styre foreslår medlemmer til Valgkomiteen overfor Generalforsamlingen.

2.3 Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

3. SAKSBEHANDLINGSREGLER

3.1 Det er Valgkomiteens leder som innkaller til møter.

3.2 Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder og ett medlem er til stede.

3.3 Møtene kan foregå pr. telefon.

3.4 Det skal føres protokoll fra møtene, og protokollen underskrives av medlemmene.

3.5 Komiteen skal til sine møter få seg forelagt ajourført aksjonærregister.

3.6 Valgkomiteens arbeid skal igangsettes umiddelbart etter Generalforsamlingen hvert år, ved at det utarbeides en plan for komiteens arbeid.

3.7 Valgkomiteen skal kartlegge styrets kompetanse, slik komiteen finner det formålstjenlig. Deretter skal komiteen fastlegge fremtidig kompetansekrav og angi metode for å fylle det eventuelle gapet.

3.8 Valgkomiteen skal innhente den informasjon som ansees nødvendig i dette arbeidet.

3.9 Valgkomiteens innstilling skal sendes selskapets administrasjon senest en måned før Generalforsamlingen finner sted.”

SAK 8 ENDRING AV VEDTEKTENES § 5

Møteleder orienterte om valgkomiteens innstilling vedr forslag om valg av 2 vararepresentanter til styret i forhold til tidligere 3. Det foreslås at det i selskapets vedtekter § 5 vedr valg, gjøres endring fra 3 til 2 vararepresentanter.

Forslaget ble enstemmig vedtatt og selskapets vedtekter § 5 lyder etter dette som følger:

”Selskapets styre består av fra 3-7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Det skal dessuten velges 2 varamedlemmer i nummerrekkefølge. Disse trer inn i den rekkefølge de er valgt. Styrets leder velges ved særskilt valg på generalforsamlingen.

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

SAK 9 HONORAR TIL REVISOR OG SELSKAPETS TILLITSVALGTE

Revisor

Revisor har presentert sitt forslag til godtgjørelse for 2009.

Revisjonshonorar for 2009 ble enstemmig vedtatt honorert etter regning - kr 170.000,- eks mva.

Tillitsvalgte

Møteleder redegjorde for valgkomiteens forslag til følgende satser vedr godtgjørelse for selskapets tillitsvalgte for 2010:

Styremedlemmer

Kr 50.000,- (en økning fra kr 35.000,-) + kr 2.300,- pr møtedag (uendret)

Styrets leder

Kr 140.000,- (uendret) + kr 2.300,- pr. møtedag (uendret)

Varamedlemmer

Kr 2.300,- pr møtedag (uendret).

Reise- og diettgodtgjørelse etter statens reiseregulativ.

Vedtak:

"De foreslåtte honorarer og satser ble enstemmig vedtatt for alle tillitsvalgte."

SAK 10 VALG AV STYREREPRESENTANTER, OG VALGKOMITE

Valgkomiteen har bestått av Hans Petter Meland og Lars Magne Eidesvik, ingen av medlemmene var tilstede. Møteleder referert valgkomiteens forslag til valg av tillitsmenn

Valgkomiteen foreslår følgende valg:

Elbjørg Gui Standal, Endre Glastad foreslås gjenvalgt til styret for to år.
Karl Olaf Jørgensen foreslås gjenvalgt for ett år, for å få like årlige nyvalg.
Karsten Måsøval har frasagt seg gjenvalg, her foreslås Åse Valen Olsen valgt for to år.
I tillegg foreslås styret utvidet med en representant, fra 6 til 7 medlemmer, her foreslås Yngve Myhre valgt.

Styreleder velges av generalforsamlingen blant de valgte styremedlemmene med en funksjonstid på ett år. Styrets nestleder velges av styret i konstituerende styremøte.

Elbjørg Gui Standal foreslås valgt som styreleder for ett år.

Inge Kristoffersen foreslo alternativt til Yngve Myhre, Ole E. Sør Dahl som nytt styremedlem.

Alle representanter er forespurt og har sagt seg villig til å påta seg vervet.

Følgende styrerepresentanter er ikke på valg:

Helge Gåsø
Inge Kristoffersen

Følgende vararepresentanter foreslås valgt:

1. Lars Magne Eidesvik
2. Fredd Wilsgård

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å utvide styret fra 6 til 7 personer.

Følgende representanter ble valgt ved akklamasjon:

Elbjørg Gui Standal	Styremedlem for 2 år
Endre Glastad	Styremedlem for 2 år
Karl Olaf Jørgensen	Styremedlem for 1 år
Åse Valen Olsen	Styremedlem for 2 år

Yngve Myhre ble valgt som styremedlem for 2 år, med 14.969171 stemmer, Ole E. Sør Dahl fikk 9.917.450 mens 3.117.312 stemte blank.

Som styrets leder ble valgt Elbjørg Gui Standal for ett år.

Som vararepresentanter ble valgt ved akklamasjon

Lars Magne Eidesvik	1. vararepresentant
Fredd Wilsgård	2. varerepresentant

Etter valget har styret følgende sammensetning:

Styremedlemmer

Elbjørg Gui Standal, styreleder
Endre Glastad
Helge Gåsø
Karl Olaf Jørgensen
Inge Kristoffersen
Yngve Myhre
Åse Valen Olsen

Varamedlemmer

1. Lars Magne Eidesvik
2. Fredd Wilsgård

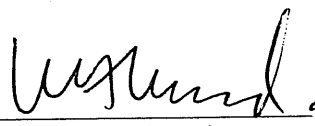
Valgkomité

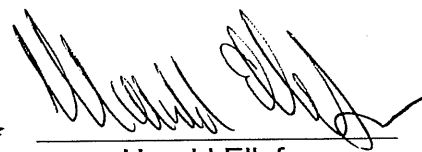
På forslag fra møteleder ble enstemmig valgt:

James Stove Lorentzen, leder
Lars Magne Eidesvik
Martin Sivertsen

Møteleder takket avtroppende styremedlem Karsten Måsøval for hans mangeårige og gode innsats for NRS.


Elbjørg Gui Standal


Knut Lund


Harald Ellefsen