

Til aksjonærene i  
Norway Royal Salmon ASA

Trondheim, 17. mars 2022

## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Norway Royal Salmon ASA

Torsdag 7. april 2022 – kl 09:00  
Registrering starter kl 08:45  
Multimediarom i Ferjemannsveien 10, Trondheim.

Generalforsamlingen blir åpnet av styrets leder eller den styret måtte utpeke.

Etter åpningen av møtet vil det bli fremlagt fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og godkjente fullmektiger. Til behandling foreligger:

- Sak 1** Valg av møteleder og en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen samme med møteleder
- Sak 2** Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden
- Sak 3** Forslag til kapitalforhøyelser

Norway Royal Salmon ASA og dets datterselskap NRS Farming AS inngikk den 11. januar 2022 avtale hvoretter NRS Farming AS vil kjøpe 100% av aksjene i SalmoNor AS ("SalmoNor") fra NTS ASA ("NTS") ("Transaksjonen").

SalmoNor er et fullintegrert oppdrettsselskap med en attraktiv lisensportefølje i produksjonsområde 7 i Midt-Norge og har et estimert slaktevolum på 34 750 tonn i 2022 og 39 000 tonn i 2023 (HOG). SalmoNor har over tid levert sterke resultater på drift og Norway Royal Salmon ASA ser et stort potensial ved å kombinere de to selskapene og skape en fullintegrert lakseoppdretter av betydelig størrelse med en attraktiv lisensportefølje i oppdretsregioner med best lønnsomhet.

Transaksjonen vil skape verdens sjette største lakseoppdrettsselskap med potensial til å produsere rundt 95 000 tonn laks i Norge og 30 000 tonn laks på Island. Det sammenslåtte selskapet vil være i en solid posisjon til å utnytte de betydelige organiske vekstmulighetene som eksisterer i SalmoNor og Selskapet.

Avtalen verdsetter SalmoNor til en selskapsverdi (enterprise value) på MNOK 8.297. Egenkapitalverdi ("Kjøpesummen") for SalmoNor på tidspunktet for gjennomføring er estimert til NOK 5 977 817 207.

Ved gjennomføring av Transaksjonen skal Norway Royal Salmon ASA betale Kjøpesummen til NTS dels i form av en kontantbetaling på NOK 1 904 532 562 og dels i form av utstedelse av vederlagsaksjer i Norway Royal Salmon ASA for et beløp på NOK 4 073 284 645 ("Vederlagsaksjene") til NTS. I etterkant av gjennomføringen vil det finne sted en justering av kjøpesummen basert på netto gjeld og biomasse i SalmoNor på gjennomføringstidspunktet. Justeringsbeløpet vil bli gjort opp ved kontant betaling, og vil ikke påvirke antallet Vederlagsaksjer eller på annen måte nødvendiggjøre noen ytterligere kapitalforhøyelse.

Gjennomføring av Transaksjonen er betinget av at Norway Royal Salmon ASA gjennomfører en emisjon som består av:

- A) Et kontantinnskudd tilsvarende det estimerte kontantvederlaget i Transaksjonen, dvs. NOK 1 904 532 562 ("Kontantemisjonen"); og
- B) Utstedelse av Vederlagsaksjene til NTS ("Tingsinnskuddsemisjonen").

Emisjonen må godkjennes av generalforsamlingen ved at det treffes vedtak om de kapitalforhøyelsene som kreves for å gjennomføre Kontantemisjonen og Tingsinnskuddsemisjonen. NTS har i aksjekjøpsavtalen forpliktet seg til å stemme for emisjonen.

De uavhengige medlemmene av styret<sup>1</sup> i Norway Royal Salmon ASA anser at det er i selskapets interesse å gjennomføre kjøpet av SalmoNor. Styret har derfor engasjert ABG Sundal Collier ASA som tilrettelegger for å bistå selskapet med å plassere Kontantemisjonen, slik at man kan oppfylle vilkårene for gjennomføringen av kjøpet av SalmoNor.

Styret anser at den beste måten å gjennomføre Kontantemisjonen, er gjennom en rettet emisjon mot utvalgte investorer. Innenfor tidsrammen for gjennomføring av Transaksjonen vil det ikke være mulig å gjennomføre Kontantemisjonen som en fortrinnsrettsemisjon. Styret anser derfor at det er saklig grunn til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

ABG Sundal Collier ASA vil i perioden frem til generalforsamlingen arbeide med å innhente tegningsforpliktelser fra investorer som gjør det mulig å gjennomføre Kontantemisjonen. Tegningskursen i Kontantemisjonen vil bli fastlagt på grunnlag av prosessen mot potensielle investorer i perioden frem til generalforsamlingen. Siden tegningskursen p.t. ikke er kjent er heller ikke antallet nye aksjer eller størrelsen på kapitalforhøyelsen mulig å angi endelig per i dag. Antallet nye aksjer tilsvare NOK 1 904 532 562 delt på tegningskursen som blir fastsatt. Tegningskurs og endelig antall aksjer, og dermed det endelige forslaget til kapitalforhøyelsesvedtak, vil bli offentliggjort når Kontantemisjonen er plassert.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i forbindelse med Kontantemisjonen:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK [●<sup>2</sup>] ved utstedelse av [●<sup>3</sup>] nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,00.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK [●<sup>4</sup>] pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til utvalgte investorer i henhold til nærmere beslutning av styret. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje senest 8. april 2022 på særskilt tegningsformular (med mindre styret forlenger fristen).*
- (v) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 12. april 2022 (med mindre styret forlenger fristen) til særskilt emisjonskonto.*
- (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 36 millioner.*

---

<sup>1</sup> Medlemmer av styret som representerer NTS har ikke deltatt i behandlingen av saken. Henvisninger til styret i denne innkallingen er derfor til det uavhengige styret.

<sup>2</sup> Beløpet vil tilsvare NOK 1 904 532 562 delt på tegningskursen i emisjonen

<sup>3</sup> Beløpet vil tilsvare NOK 1 904 532 562 delt på tegningskursen i emisjonen

<sup>4</sup> Endelig tegningsbeløp vil bli fastsatt gjennom en prosess mot utvalgte investorer og vil bli kommunisert i forkant av generalforsamlingen.

*(viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Som ledd i transaksjonen skal det videre utstedes Vederlagsaksjer til NTS. Teknisk sett vil dette skje ved at NTS ved gjennomføringen av salget av SalmoNor vil motta en fordring på NRS Farming AS på NOK 4 073 284 645. Denne fordringen vil NTS skyte inn i Norway Royal Salmon ASA som et tingsinnskudd, mot at Norway Royal Salmon ASA utsteder nye aksjer til NTS. I henhold til kjøpsavtalen skal Tingsinnskuddsemisjonen gjennomføres til samme tegningskurs som Kontantemisjonen. Antallet nye aksjer vil derfor tilsvare NOK 4 073 284 645 delt på tegningskursen. Beløpet den nominelle aksjekapitalen forhøyes med, vil tilsvare antallet nye aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i forbindelse med Tingsinnskuddsemisjonen:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK [●<sup>5</sup>] ved utstedelse av [●<sup>6</sup>] nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,00.*
- (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK [●<sup>7</sup>] pr aksje.*
- (iii) De nye aksjene utstedes til NTS ASA, Fjordgata 8, 7900 Rørvik.*
- (iv) Som innskudd for aksjene skal NTS ASA overdra til selskapet en fordring på NRS Farming AS pålydende NOK 4 073 284 645. Fordringen skal overdras til selskapet senest 8. april 2022 (med mindre styret forlenger fristen).*
- (v) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 12. april 2022 på særskilt tegningsformular (med mindre styret forlenger fristen).*
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 50 000.*
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Det er blitt innhentet en sakkyndig redegjørelse om tingsinnskuddet fra KPMG AS. Denne redegjørelsen følger vedlagt innkallingen. Redegjørelsen vil bli oppdatert når tegningskursen er kjent, og vil bli offentliggjort på dette tidspunktet.

De foreslåtte kapitalforhøyelsesvedtakene er gjensidig betinget av hverandre, og det vil bli stemt over forslagene samlet. Ingen av kapitalforhøyelsesvedtakene vil derfor bli vedtatt om ikke begge kapitalforhøyelsesvedtak blir vedtatt.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor, og er også tilgjengelig på selskapets nettsider, [www.norwayroyalsalmon.com](http://www.norwayroyalsalmon.com).

\*\*\*\*

Norway Royal Salmon ASA har en aksjekapital på NOK 43 572 191 fordelt på 43 572 191 aksjer á kr 1,-. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret senest den femte

---

<sup>5</sup> Beløpet vil tilsvare NOK 4 073 284 645 delt på tegningskursen i emisjonen.

<sup>6</sup> Beløpet vil tilsvare NOK 4 073 284 645 delt på tegningskursen i emisjonen.

<sup>7</sup> Tegningsbeløpet vil være det samme som i Kontantemisjonen.

virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen). Norway Royal Salmon ASA eier pr dags dato 197 495 egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med Selskapets generalforsamling:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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. 2
- Rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som vedkommende har meldt skriftlig til styret senest syv dager før allmennaksjelovens treukers frist for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. •
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen, bes sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 1) til den adresse og innen den frist som er angitt i denne. **Aksjeeiere eller fullmektiger for disse som ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må i henhold til vedtektenes § 7 melde dette til selskapet innen to dager før generalforsamlingen.**

Dersom aksjene er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren fremlegge en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at vedkommende er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at vedkommende er den reelle eier. Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt på generalforsamlingen. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 2) kan benyttes.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehaver av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: [www.norwayroyalsalmon.com](http://www.norwayroyalsalmon.com).

Styret i Norway Royal Salmon ASA oppfordrer aksjonærer til å registrere at de kan motta elektroniske dokumenter på sine VPS-kontoer.

Med vennlig hilsen

**Norway Royal Salmon ASA**

## MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte i Norway Royal Salmon ASAs ekstraordinære generalforsamling 7. april 2022 og avgi stemme for:

Navn på aksjeeier: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ egne aksjer

\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakter

I alt for \_\_\_\_\_ aksjer

-----  
Sted / Dato

-----  
Aksjeeiers underskrift

-----  
Aksjeeiers navn med blokkbokstaver

Møteseddelen sendes til Norway Royal Salmon ASA, Postboks 2608 Sentrum, 7414 Trondheim.

Eventuelt via e-post til: [edel.gjaere@salmon.no](mailto:edel.gjaere@salmon.no)

**Møteseddelen bes sendt slik at den er Norway Royal Salmon ASA i hende senest 5. april 2022. Aksjeeiere eller fullmektiger for disse som ønsker å møte og avgi stemme på generalforsamlingen, må i henhold til vedtektenes § 7 melde dette til selskapet innen to dager før generalforsamlingen.**

## FULLMAKT

Navn på aksjeeier: \_\_\_\_\_

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Norway Royal Salmon ASA gir jeg/vi herved

Styrets leder

\_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Norway Royal Salmon ASA den 7. april 2022.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det, og styrets leder er innsatt som fullmektig, kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

### Stemmeinstruks:

Sak	Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Sak 1	Valg av møteleder og en representant til å undertegne protokollen sammen med møteleder			
Sak 2	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden			
Sak 3	Forslag til kapitalforhøyelser			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.

- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Er fullmakten gitt til styrets leder, anses imidlertid fullmakten å innebære en instruks om å stemme for styrets forslag i tråd med første kulepunkt over.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Fullmakten sendes til:** Norway Royal Salmon ASA, Postboks 2608 Sentrum,  
7414 Trondheim, eventuelt via e-post til: [edel.gjaere@salmon.no](mailto:edel.gjaere@salmon.no)

Fullmakten bes sendt slik at den er Norway Royal Salmon ASA i hende **senest 5. april 2022**.

\* Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.