

Protokoll fra

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

NORWAY ROYAL SALMON ASA

(organisasjonsnummer 864 234 232)

Ordinær generalforsamling i NORWAY ROYAL SALMON ASA ble avholdt onsdag 27. mai 2014 på Rica Nidelven Hotel i Trondheim. Møtet startet kl. 14.00 og ble avsluttet kl. 14.50.

Til behandling forelå:

- Sak 1** Åpning av møtet ved styrets leder. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og aksjonærrepresentanter
- Sak 2** Valg av møteleder og en representant til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder
- Sak 3** Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden
- Sak 4** Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2013, for selskap og konsern, herunder forslag til disponering av årets overskudd, samt behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a, og behandling av selskapets redegjørelse vedrørende Eierstyring og Selskapsledelse etter allmennaksjeloven § 5-6.
- Sak 5** Fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer i Norway Royal Salmon ASA
- Sak 6** Fullmakt til styret til å utstede aksjer i Norway Royal Salmon ASA
- Sak 7** Fastsettelse av honorar til revisor og styrets medlemmer
- Sak 8** Valg av styrerepresentanter og representanter til valgkomiteen

SAK 1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER

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

Tilstede var 21 aksjonærer som representerte 18.301.538 egne aksjer. I tillegg var godkjent 13 fullmakter representerende 12.493.896 aksjer. Aksjonærer og fullmakter representerte i generalforsamlingen totalt 30.795.434 aksjer som utgjør 72.59 % av utestående aksjer i Norway Royal Salmon ASA.



Styrets leder Helge Gåsø, var til stede sammen med adm. direktør John Binde.

Selskapets revisor var representert ved statsautorisert revisor Rune Kenneth S. Lædre.
Selskapets advokat Bjarne Rogdaberg var også tilstede.

Oversikt over deltakere vedlegges protokollen som vedlegg 1.

SAK 2 VALG AV MØTELEDER OG EN REPRESENTANT TIL Å UNDERTEGNE GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLEN

Styrets leder Helge Gåsø, ble valgt som møteleder.

Kyrre Enoksen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

SAK 3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen merknader til innkalling og dagsorden, datert 02.05.2014.

Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

SAK 4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2013, FOR SELSKAP OG KONSERN, HERUNDER FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD, SAMT BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A, OG BEHANDLING AV SELSKAPETS REDEGJØRELSE VEDRØRENDE EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 5-6

Styrets leder, Helge Gåsø, refererte utdrag fra årsberetningen og åpnet for kommentarer til de ulike deler av beretningen. Adm.direktør John Binde refererte nøkkeltall fra konsernregnskapet og hovedtall 2013 for selskapet. Spørsmål til regnskapet ble besvart.

Statsautorisert revisor Rune Kenneth S. Lædre bekreftet revisors beretning.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Generalforsamlingen i NRS godkjenner det fremlagte årsregnskap og årsberetning for Norway Royal Salmon ASA som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2013.

Generalforsamlingen vedtar styrets forslag om disponering av årets overskudd kr 207 933 270,- på følgende måte:

<i>Avsatt til utbytte, kr 2,20 pr. aksje</i>	<i>kr. 95 792 633</i>
<i>Overført fond for vurderingsforskjeller</i>	<i>kr. 174 460 276</i>
<i>Overført fra annen egenkapital</i>	<i>kr. -62 319 633</i>
<i>I alt</i>	<i>kr. 207 933 270</i>

Utbytte utdeles med NOK 2,20 per aksje. Utbyttet tilfaller aksjeeierne i Norway Royal Salomon ASA per 27. mai 2014 (som registrert i aksjeeierregisteret i VPS 2. juni 2014). Det vil ikke bli utbetalt utbytte til selskapets beholdning av egne aksjer.

Utbyttet gjøres delvis opp med kontanter, NOK 1,10 per aksje, totalt NOK 46 666 020,50, og delvis ved utdeling av 1 114 778 aksjer i Selskapet. For hver aksje den enkelte aksjonær i Selskapet eier per 27. mai 2014 (slik dette fremkommer av aksjeeierregisteret i VPS 2. juni 2014), vil vedkommende motta 0,0262675 aksjer i Selskapet, slik at for hver 38,06984 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 10. juni 2014."

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 2014. Redegjørelsen er inntatt i note 5 til konsernregnskapet som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

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

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6 har styret utarbeidet en redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen er inntatt i selskapets årsrapport for 2013 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.

Generalforsamlingen fattet vedtakene med 30.776.824 mot 18 610 stemmer:

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

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

"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 ervervs måte 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 60,-.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2015, likevel ikke lengre enn til 30. juni 2015.

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

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

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. 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 2015, dog senest til 30. juni 2015.*
- 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."*

SAK 7 HONORAR TIL REVISOR OG STYRETS MEDLEMMER

Revisor

Revisor har anmodet om et honorar for utført revisjon i Norway Royal Salmon ASA for 2013 på kroner 170.000,-. Styret anbefaler at honoraret settes som anmodet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor på 170.000,- kroner for 2013 godkjennes."

Fra valgkomiteen var Martin Sivertsen tilstede og refererte valgkomiteens forslag.

Følgende satser for honorar til styrets medlemmer og for selskapets tillitsvalgte for 2014 foreslås:

Honoraret til styreleder settes til kr 350.000,-.

Honorar til styremedlemmer settes til kr 250.000,-
Honorar til varamedlemmer foreslås satt til kr 4 000,- pr møte.

Øvrige honorarer for Revisjonskomiteen, Kompensasjonskomiteen og Valgkomiteen følgende satser:

Revisjonsutvalg	
Leder revisjonsutvalg	kr 25.000,-
Øvrige medlemmer	kr 20.000,-
Kompensasjonskomité	
Leder kompensasjonskomite	kr 25.000,-
Øvrige medlemmer	kr 20.000,-
Valgkomité	
Leder valgkomite	kr 25.000,-
Øvrige medlemmer	kr 20.000,-

Honorar til komitearbeid kommer i tillegg til styrehonorar.

Satsene foreslås fastsatt for perioden fra nåværende Generalforsamling til neste ordinære generalforsamling. Reise- og diettgodtgjørelse etter statens reiseregulativ.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

SAK 8 VALG AV STYRE OG VALGKOMITE

Følgende personer i styret er på valg dette året: Helge Gåsø, Endre Glastad og Åse Valen Olsen.

Valgkomiteen har hatt samtaler med de personene som er på valg. Helge Gåsø foreslås gjenvalgt i styret for 2 år og for 1 år som styreleder.

Endre Glastad foreslås gjenvalgt for to år.

Trude Olafsen foreslås valgt for to år, etter Åse Valen Olsen.

Varamedlem Eva Kristoffersen gjenvelges som 2. varamedlem for to år.

Valgkomiteen har bestått av Martin Sivertsen, Lars Måsøval og Karl Olaf Jørgensen.

Martin Sivertsen og Lars Måsøval er på valg og foreslås gjenvalgt.

Generalforsamlingen valgte enstemmig følgende medlemmer til styret og valgkomiteen:

"Helge Gåsø for 2 år som styremedlem og 1 år som styreleder (gjenvalgt)

Endre Glastad for 2 år som styremedlem (gjenvalgt)

Trude Olafsen for 2 år som styremedlem (nytt styremedlem)

Eva Kristoffersen for 2 år som 2. varamedlem (gjenvalgt)

Styrets nestleder velges av styret i konstituerende styremøte.

Valgkomité

Martin Sivertsen og Lars Måsøval for 2 år (gjenvalg)"

Etter valget har styret og valgkomiteen følgende sammensetning:

Styre

Helge Gåsø, styreleder
Endre Glastad
Marianne Johnsen
Inge Kristoffersen
Kristine Landmark
Trude Olafsen

Varamedlemmer

1. Fredd Wilsgård
2. Eva Kristoffersen

Valgkomité

Martin Sivertsen, leder
Lars Måsøval
Karl Olaf Jørgensen

Alle vedtak ble fattet enstemmig med mindre annet er angitt.

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



Helge Gåsø



Kyrre Enoksen

Fremmøteliste ordinær generalforsamling 27.5.2014

NAVN	BEHOLDNING	%	Stemme berettiget
GÅSØ NÆRINGSUTVIKLIN	6 309 752	14,8732 %	Ja
GLASTAD INVEST AS	5 487 861	12,9359 %	Ja
EGIL KRISTOFFERSEN O	4 451 450	10,4928 %	Ja
HAVBRUKSINVEST AS	3 526 312	8,3121 %	Ja
MÅSØVAL EIENDOM AS	3 449 855	8,1319 %	Ja
NYHAMN AS	2 138 371	5,0405 %	Ja
HELLESUND FISKEOPPDR	1 541 450	3,6335 %	ja
VERDIPAPIRFONDET DNB	1 245 000	2,9347 %	Ja
LOVUNDLAKS AS	1 000 000	2,3572 %	Ja
BARBINVEST AS	252 850	0,5960 %	Ja
MÅSØVAL FISHFARM AS	240 219	0,5662 %	Ja
K ENOKSEN HOLDING AS	200 500	0,4726 %	Ja
TILLER TORSTEIN	160 110	0,3774 %	Ja
LOE OLA	133 601	0,3149 %	Ja
BINDE JOHN	131 301	0,3095 %	Ja
HOLMEFJORD REIDAR	120 000	0,2829 %	Ja
K.ENOKSEN FISKEOPPDR	110 000	0,2593 %	Ja
HATLEBREKKE INVEST A	80 625	0,1900 %	Ja
JOHAN VINJE AS	61 700	0,1454 %	Ja
MOTOR-TRADE EIENDOM	60 000	0,1414 %	Ja
JØRGENSEN KARL OLAF	33 650	0,0793 %	Ja
KARLSEN BERIT IRENE	19 444	0,0458 %	Ja
NOMURA MULTI MAN FD	18 610	0,0439 %	Ja
AUNE ODDBJØRN MIKAL	14 927	0,0352 %	Ja
POLLESTAD LIDAR JAN	14 582	0,0344 %	Ja
STENSVOLD ASBJØRN MA	14 153	0,0334 %	Ja
JOHNSEN TORE	5 000	0,0118 %	Ja
TOBRI AS	3 000	0,0071 %	Ja
VÅRLI AS	2 000	0,0047 %	Ja
LUND OLE ANDREAS	2 000	0,0047 %	Ja
VOLLAN OLAV	1 000	0,0024 %	Ja
WOLD STEINAR	665	0,0016 %	Ja
PEDERSEN GEIR AKRE	602	0,0014 %	Ja
ØVRE PARK AS	494	0,0012 %	Ja
Egne aksjer representert	21	18 301 538	43,1399 %
Aksjer representert ved fullmakter	13	12 493 896	29,4503 %
Stemmeberettigede aksjer representert i generalforsam		30 795 434	72,5902 %