

PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SALMAR ASA 2018

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i SalMar ASA tirsdag 5. juni 2018 kl. 13.00 ved selskapets hovedkontor på Frøya, 7266 Kverva.

Fra selskapet møtte styrets leder Atle Eide, Konsernsjef Olav-Andreas Ervik og Finansdirektør Trond Tuvstein. Statsautorisert revisor Amund Amundsen fra Ernst & Young AS var også tilstede.

Generalforsamlingen ble åpnet ved styrets leder Atle Eide som fremla en fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.

I henhold til fortegnelsen var 74 069 655 aksjer representert gjennom oppmøte, forhåndsstemmer eller fullmakt. Dette representerer 65,38 % av totalt antall stemmeberettigede aksjer i selskapet. En oversikt er vedlagt som en del av denne protokoll.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Styrets leder, Atle Eide, ble valgt til å lede møtet. Rolf Werner Andresen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Det var ingen bemerkninger verken til innkalling eller dagsorden.

Generalforsamlingen ble erklært lovlig satt. Dagsorden i henhold til innkallingen ble godkjent.

3. Orientering om virksomheten

Konsernsjef Olav-Andreas Ervik redegjorde for driften i konsernet samt framtidsutsiktene. Finansdirektør Trond Tuvstein gikk gjennom de finansielle hovedtallene i årsregnskapet for 2017.

4. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2017 for SalMar ASA og SalMar-konsernet

Møteleder redegjorde for styrets forslag. Statsautorisert revisor Amund Amundsen presenterte revisjonsberetningen.

Generalforsamlingen vedtok årsregnskapet for 2017 for SalMar ASA og for konsernet, samt årsberetningen. Det ble videre vedtatt å utbetale et utbytte på NOK 19 pr aksje, totalt NOK 2 138,4 millioner. Aksjen handles ex. utbytte 6. juni. Utbetaling av utbytte vil finne sted innen 8 virkedager.

5. Godtgjørelse til styrets, valgkomiteens og revisjonsutvalgets medlemmer

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling til godtgjørelse for kommende tjenesteperiode, juni 2018 – juni 2019. Innstillingen var vedlagt innkallingen.

Generalforsamlingen vedtok innstillingen til godtgjørelse for styrets, valgkomiteens og revisjonsutvalgets medlemmer.

6. Godkjennelse av revisors honorarer

Møteleder redegjorde for forslag til revisors godtgjørelse knyttet til revisjon av årsregnskapet for 2017. Honorar for utført revisjon av årsregnskapet for konsernet var på NOK 1 323 200, hvorav NOK 207 000 gjelder revisjon av morselskapet SalMar ASA.

Generalforsamlingen vedtok revisors godtgjørelse knyttet til revisjon av årsregnskapet for 2017.

7. Styrets redegjørelse for foretaksstyring

Møteleder viste til at oversikt over styrets redegjørelse for foretaksstyring (*eierstyring og selskapsledelse*) var inntatt i årsrapporten for 2017. Styreleder opplyste videre at av allmennaksjeloven § 5-6, 4.ledd fremgår at generalforsamlingen skal behandle styrets erklæring for eierstyring og selskapsledelse i henhold til regnskapsloven § 3-3 b.

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for foretaksstyring fastsatt av styret i SalMar ASA 17. april 2017 til orientering, jf. Allmennaksjeloven § 5-6 (4) og regnskapsloven § 3-3b.

8. Aksjeincentivprogram for ansatte

Møteleder og Finansdirektør presenterte forslaget til et nytt RSU-program i tråd med vedtatt aksjeincentivordning for ledende ansatte i SalMar ASA med konsernselskaper.

Generalforsamlingen godkjente at det etableres et nytt aksjeincentivprogram for ledende ansatte i SalMar. Programmet skal omfatte personer i ledende stillinger og nøkkelpersoner i konsernet. Programmet gir de ansatte rett til å motta aksjer vederlagsfritt. Rettighetene opptjenes årlig over en treårsperiode. Den enkelte ansatte kan maksimalt tildeles rettigheter til aksjer for en verdi tilsvarende en halv årslønn årlig, hvorav opptjening av 2/3 av rettighetene er avhengig av at gitte prestasjonskriterier oppnås. Verdien av de aksjene som frigjøres under programmet kan den enkelte år ikke overstige en hel årslønn. Det maksimale antall aksjer tildelt under 2018-programmet kan ikke overstige 300 000. Den samlede regnskapsmessige kostnad for programmet er estimert til 36 millioner kroner fordelt over tre år. Styret gis fullmakt til å utarbeide de nærmere retningslinjer for programmet innenfor de rammer som er gitt.

9. Rådgivende avstemning om styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelse

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 (a) har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2018. Møteleder refererte til styrets erklæring om retningslinjer for lederlønnsfastsettelse.

Møteleder informerte videre om at Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte med unntak av ordninger der godtgjørelsen til ledende ansatte er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til pkt. 3 i styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte foruten det som angår sak 10.

10. Godkjennelse av styrets retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for ledende ansatte

Møteleder refererte til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2018.

Møteleder informerte videre om at Generalforsamlingen skal avholde en bindende avstemning over styrets retningslinjer vedrørende lønn og godtgjørelse til ledende ansatte knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

Generalforsamlingen vedtok pkt. 3 i styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte knyttet til aksjeincentivordning.

11. Valg av styremedlemmer

Møteleder redegjorde for valgkomiteens arbeid. Kjell Storeide og Helge Moen er på valg, i tillegg til at Therese Log Bergjord må erstattes. Storeide og Moen har meddelt valgkomiteen at de stiller til gjenvalg. Valgkomiteen har i sin søken etter nye kandidater lagt vekt på aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, erfaring og kapasitet.

Med basis i det overstående innstilte valgkomiteen enstemmig på at Kjell Storeide og Helge Moen gjenvelges. Videre innstilles Trine L. Danielsen som nytt styremedlem. Valgkomiteen

innstiller videre på Gustav Magnar Witzøe som personlig varamedlem for Helge Moen. Witzøe er indirekte majoritetsaksjonær i SalMar ASA gjennom sitt eierskap i Kvarv AS og derigjennom Kverva AS. Valgkomiteen anser det som positivt at Witzøe har en tilknytning til Styret i SalMar ASA. Kandidatene innstilles for en periode på to år.

Generalforsamlingen vedtok å gjenvelge Kjell Storeide og Helge Moen. Videre vedtok generalforsamlingen å velge Trine L. Danielsen som nytt styremedlem og Gustav Magnar Witzøe som nytt personlig varamedlem til Helge Moen. Kandidatene ble alle valgt for en periode på to år.

12. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Møteleder redegjorde at av valgkomiteens tre medlemmer er Endre Kolbjørnsen på valg. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Endre Kolbjørnsen. Kandidaten innstilles for en periode på to år.

Generalforsamlingen vedtok å gjenvelge Endre Kolbjørnsen som medlem av valgkomiteen. Kandidaten ble valgt for en periode på to år.

13. Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

På den ordinære generalforsamlingen 6. juni 2017 fikk styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital for å finansiere investeringer og kjøp av virksomhet gjennom kontantemisjoner og tings innskudd. Denne fullmakten løper frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018 og styret foreslår at fullmakten fornyes.

Det følger av formålet med fullmakten at styret vil kunne ha behov for å sette eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til side, noe fullmakten åpner for.

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. Styret gis under henvisning til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 832 000 ved utstedelse av inntil 11 328 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- II. Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.*
- III. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2 og kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- IV. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke utover 30. juni 2019.*
- V. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelsen av aksjekapitalen nødvendiggjør.*

Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

14. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

På den ordinære generalforsamlingen 6. juni 2017 fikk styret fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer begrenset oppad slik at den til enhver tid totalbeholdning av egne aksjer kan utgjøre inntil 10 % av gjeldende aksjekapital. Fullmakten skal kunne benyttes for å kjøpe selskapets aksjer i forbindelse med forpliktelser knyttet til aksjeincentivprogram for ledende ansatte og som et virkemiddel for å føre verdier tilbake til selskapets aksjonærer. Styret foreslår at fullmakten fornyes som følger;

Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 10 345 632 egne aksjer med en pålydende verdi på til sammen NOK 2 586 408.*
- II. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst 1 krone og maksimalt 500 kroner.*

- III. *Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje.*
- IV. *Alminnelige likebehandlingsprinsipper skal etterleves i forhold til transaksjoner med aksjonærer på grunnlag av fullmakten.*
- V. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke utover 30. juni 2019.*

Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til erverv av egne aksjer.

15. Fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån

Styret foreslår at det gis en styrefullmakt til å ta opp konvertible lån for å gi selskapet mulighet til å benytte slike finansielle instrumenter som en del av sin samlede finansiering på kort varsel.

Styret foreslår at fullmakten skal gjelde for et samlet lån på NOK 2 000 000 000. Kapitalforhøyelsen som følge av konverteringen kan ikke overstige NOK 2 828 667,5. Styret foreslår at fullmakten må ses i sammenheng med fullmakt gitt under pkt. 13, slik at det totale antall aksjer som kan utstedes for begge fullmakter ikke kan overstige 10% av totalt antall aksjer i selskapet.

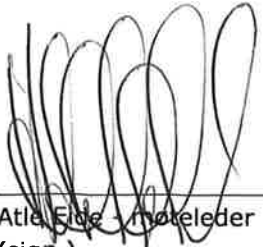
Møteleder redegjorde for forslaget til vedtak:

- I. *Styret gis iht. allmennaksjeloven § 11-8 fullmakt til å treffe beslutning om opptak av konvertibelt lån med samlet hovedstol på inntil NOK 2 000 000 000.*
- II. *Ved konvertering av lån tatt opp i henhold til denne fullmakten, skal selskapets aksjekapital kunne forøyes med inntil NOK 2 832 000, dog slik at den totale aksjekapitalforhøyelsen som kan foretas etter denne fullmakten og fullmakt til å forøye selskapets aksjekapital, ref. pkt. 13, samlet sett ikke kan overstige 10% av aksjekapitalen.*
- III. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 jf. § 10-4 kan fravikes.*
- IV. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke utover 30. juni 2019.*

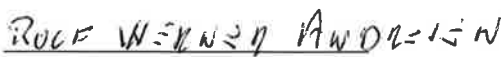
Generalforsamlingen vedtok fullmakten til styret til å ta opp konvertible lån.

Møteleder takket aksjeeierne for fremmøte.

Møte ble hevet kl. 15.00


Atle Eide - møteleder
(sign.)

Frøya, 5. juni 2018


Rolf Werner Andresen
(sign.)

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010310956 SALMAR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	05.06.2018 13.00
Dagens dato:	05.06.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 10

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	113 299 999	
- selskapets egne aksjer	754 922	
Totalt stemmeberettiget aksjer	112 545 077	
Representert ved egne aksjer	59 444 303	52,82 %
Representert ved forhåndsstemme	7 311 706	6,50 %
Sum Egne aksjer	66 756 009	59,32 %
Representert ved fullmakt	443	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	7 313 203	6,50 %
Sum fullmakter	7 313 646	6,50 %
Totalt representert stemmeberettiget	74 069 655	65,81 %
Totalt representert av AK	74 069 655	65,38 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



For selskapet:

SALMAR ASA



ISIN:	<u>NO0010310956 SALMAR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	05.06.2018 13.00
Dagens dato:	05.06.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	74 069 654	0	1	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 654	0	1	74 069 655	0	74 069 655
Sak 2 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	74 069 649	0	6	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 649	0	6	74 069 655	0	74 069 655
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2017 for SalMar ASA og SalMar-konsernet						
Ordinær	74 015 444	54 210	1	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,93 %	0,07 %	0,00 %			
% representert AK	99,93 %	0,07 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,33 %	0,05 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 015 444	54 210	1	74 069 655	0	74 069 655
Sak 5 Godtgjørelse til styrets, valgkomiteens og revisjonsutvalgets medlemmer						
Ordinær	74 069 475	45	135	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 475	45	135	74 069 655	0	74 069 655
Sak 6 Godkjenning av revisors honorarer						
Ordinær	73 902 687	166 963	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,78 %	0,23 %	0,00 %			
% representert AK	99,78 %	0,23 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,23 %	0,15 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	73 902 687	166 963	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 7 Styrets redegjørelse for foretaksstyring						
Ordinær	74 069 650	0	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 650	0	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 8 Aksjeincentivprogram for ansatte						
Ordinær	70 055 105	4 014 419	131	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	94,58 %	5,42 %	0,00 %			
% representert AK	94,58 %	5,42 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,83 %	3,54 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	70 055 105	4 014 419	131	74 069 655	0	74 069 655
Sak 9 Rådgivende avstemning om styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelse						
Ordinær	73 972 506	97 014	135	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,87 %	0,13 %	0,00 %			
% representert AK	99,87 %	0,13 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,29 %	0,09 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	73 972 506	97 014	135	74 069 655	0	74 069 655
Sak 10 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjerelaterte incentivordninger for ledende ansatte						
Ordinær	70 055 105	4 014 419	131	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	94,58 %	5,42 %	0,00 %			
% representert AK	94,58 %	5,42 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	61,83 %	3,54 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	70 055 105	4 014 419	131	74 069 655	0	74 069 655
Sak 11 Valg av styremedlemmer:						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	70 761 711	3 307 939	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	95,53 %	4,47 %	0,00 %			
% representert AK	95,53 %	4,47 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	62,46 %	2,92 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	70 761 711	3 307 939	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 11.1 Valg av Trine L. Danielsen						
Ordinær	74 043 552	26 098	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,97 %	0,04 %	0,00 %			
% representert AK	99,97 %	0,04 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,35 %	0,02 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 043 552	26 098	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 11.2 Gjenvalg av Kjell Storeide						
Ordinær	73 910 682	158 968	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,79 %	0,22 %	0,00 %			
% representert AK	99,79 %	0,22 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,23 %	0,14 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	73 910 682	158 968	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 11.3 Gjenvalg av Helge Moen						
Ordinær	72 313 498	1 608 797	147 360	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	97,63 %	2,17 %	0,20 %			
% representert AK	97,63 %	2,17 %	0,20 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	63,83 %	1,42 %	0,13 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	72 313 498	1 608 797	147 360	74 069 655	0	74 069 655
Sak 11,4 Valg av Gustav M. Witzøe som personlig varamedlem for Helge Moen						
Ordinær	72 275 483	1 794 167	5	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	97,58 %	2,42 %	0,00 %			
% representert AK	97,58 %	2,42 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	63,79 %	1,58 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	72 275 483	1 794 167	5	74 069 655	0	74 069 655
Sak 12 Valg av medlemmer til valgkomiteen: Gjenvalg av Endre Kolbjørnsen						
Ordinær	72 396 448	496 331	1 176 876	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	97,74 %	0,67 %	1,59 %			
% representert AK	97,74 %	0,67 %	1,59 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	63,90 %	0,44 %	1,04 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	72 396 448	496 331	1 176 876	74 069 655	0	74 069 655
Sak 13 Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital						
Ordinær	74 069 646	0	9	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 646	0	9	74 069 655	0	74 069 655
Sak 14 Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer						
Ordinær	73 764 097	174 784	130 774	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	99,59 %	0,24 %	0,18 %			
% representert AK	99,59 %	0,24 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,11 %	0,15 %	0,12 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	73 764 097	174 784	130 774	74 069 655	0	74 069 655
Sak 15 Fullmakt til styret til å ta opp konvertible lån						
Ordinær	74 069 646	5	4	74 069 655	0	74 069 655
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	65,38 %	0,00 %	0,00 %	65,38 %	0,00 %	
Totalt	74 069 646	5	4	74 069 655	0	74 069 655

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL), FILIAL NORGE

For selskapet:

SALMAR ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	113 299 999	0,25	28 324 999,75	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen