

INFORMASJON OM SAKER PÅ DAGSORDEN

SAK 4:

PÅ DAGSORDEN: STYRETS ERKLÆRING OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I henhold til allmennaksjeloven §6-16 har styret utarbeidet og signert en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og basert på allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd, blir erklæringen behandlet på den ordinære generalforsamlingen.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Lerøy Seafood Group ASA bekrefter at forrige regnskapsårs retningslinjer er blitt gjennomført av selskapet. For det kommende regnskapsåret foreslås retningslinjene videreført.

Retningslinjene er veiledende for styret, med unntak av punktene knyttet til opsjoner og andre ytelser basert på aksjer eller utvikling av aksjekurs i konsernet, som er bindende.

HOVEDPRINSIPPER FOR SELSKAPETS LØNNSPOLITIKK

Konsernets utvikling er nært knyttet til konsernets evne til å rekruttere og holde på ledende ansatte. Konsernet bruker ulike modeller for avlønning av ledende ansatte. Ledende ansatte avlønnes til markedsmessige betingelser. Godtgjørelse varierer over tid når det gjelder både nivå og metodikk. I tillegg til årslønn bruker konsernet resultatavhengig bonus som kan utgjøre inntil en årslønn, engangsutbetalinger, såkalte "sign on fees", permisjonsordninger, videreutdanningsmuligheter samt opsjonsavtaler. Konsernet har for tiden ikke opsjonsprogram. Konsernet har kollektive pensjonsordninger. Styret ved styrets leder har til nå naturlig nok gjennomført det praktiske i forbindelse med inngåelse av avtale med konsernleder. Godtgjørelse til andre medlemmer i konsernledelsen settes av konsernsjef i samråd med styrets leder. Godtgjørelse vurderes årlig, men med et langsiktig perspektiv, jf ønsket om kontinuitet.

PRINSIPPER FOR YTELSER SOM KAN GIS I TILLEGG TIL BASISLØNN

Utgangspunkt: basislønn

Lederlønnen skal være konkurransedyktig. Lerøy Seafood Group skal tiltrekke seg og beholde de mest attraktive lederne.

Basislønnen skal normalt være hovedelementet i ledernes lønn. Det gjelder ingen særskilte rammer for det samlede nivået for ledernes ytelser.

Tilleggsytelser: bonusordning

Lederlønnen skal være motiverende og lønnen skal være slik sammensatt at den motiverer til ekstra innsats for stadig forbedring av virksomheten og selskapets resultater.

Konsernet bruker en resultatavhengig bonusordning som kan utgjøre inntil en årslønn.

Opsjoner

Konsernet har for tiden ikke opsjonsprogram.

Pensjonsordninger

Alle selskaper i konsernet tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Konsernet praktiserer i dag bare innskuddsbaserte pensjonsordninger.

Ledende ansatte i konsernet er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger.

Etterlønsordninger

Konsernet begrenser bruken av såkalt etterlønn, men det har vært benyttet i enkelte tilfeller, dog begrenset til to års lønn. Etterlønn kan for alle involverte parter være et godt alternativ i enkelte sammenhenger.

Naturalytelser

Lederne vil normalt tildeles naturalytelser som er vanlig for tilsvarende stillinger. Det gjelder ingen særskilte begrensninger for hva slags naturalytelser som kan avtales.

Andre ytelser

Selskapets ansatte har i forbindelse med offentlige emisjoner, første gang i 1998, fått retten til å tegne et begrenset antall aksjer til rabattert pris (20 %).

PROSEDYRE FOR FASTSETTELSE AV LEDERLØNN

Innledning

Når det gjelder godtgjørelsen til de enkelte ledende ansatte vises det til note i regnskapet.

Fastsettelse av lønn til konsernleder

Kompensasjon for konsernleder fastsettes årlig av styreleder etter fullmakt fra styret.

Fastsettelse av lønn til konsernledergruppen

Kompensasjon for de enkelte medlemmene i konsernledergruppen fastsettes av konsernleder i samråd med styrets leder. Styret skal orienteres om lønnsfastsettelsen i etterkant av fastsettelsen.

Fastsettelse av insentivordninger

Generelle ordninger for tildeling av variable ytelser, herunder bonusordninger fastsettes av styret. Konsernleder tildeler insentivordninger og andre ytelser til konsernets ledelse innenfor rammene av de ordningene som styret har fastsatt.

Styrets godtgjørelse

Styrets godtgjørelse er ikke resultatavhengig. Styrets medlemmer har ikke opsjoner. Godtgjørelse til styret fastsettes årlig av ordinær generalforsamling.

FASTSETTELSE AV LEDERLØNN I ANDRE SELSKAPER I KONSERNET

Andre selskaper i Lerøy Seafood Group-konsernet skal følge hovedprinsippene for konsernets lederlønnspolitik slik disse er beskrevet under første punkt.

SAK 5:

PÅ DAGSORDEN: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

I overensstemmelse med selskapets vedtekter § 6 annet ledd har styret besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen skal gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. De sendes derfor ikke ut sammen med innkallingen.

Styrets forslag til disponering av årsresultatet på NOK 2.774.899.000 i år innebærer at NOK 1.881.238.480 overføres til annen egenkapital og at NOK 893.660.520 utbetales som utbytte til selskapets aksjonærer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

Årsregnskapet og årsberetning godkjennes.

Utbytte utbetales med NOK 893.660.520 tilsvarende NOK 1,5 per aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er registrerte aksjeeiere i Lerøy Seafood Group ASA per 23. mai 2018. Aksjene vil bli handlet ex utbytte fra og med 24. mai 2018. Utbyttet skal utbetales den 4. juni 2018.

NOK 1.881.238.480 overføres til annen egenkapital.

SAK 6:

PÅ DAGSORDEN: FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, SELSKAPETS VALGKOMITÉ, REVISJONSUTVALG OG HONORAR TIL REVISOR FOR 2017

Valgkomiteen har foreslått følgende godtgjørelse:

6 a) Godtgjørelse til styrets medlemmer

- Godtgjørelse til styrets leder: NOK 375.000

Det utbetales imidlertid ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig styrehonorar. Lerøy Seafood Group ASA blir fakturert for denne tjenesten samt konsulent-honorar i forbindelse med rollen som arbeidende styreleder fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt. I 2017 utgjorde konsulenthonoraret NOK 5.527.000.

- Godtgjørelse til øvrige styremedlemmer: NOK 200.000

6 b) Godtgjørelse til selskapets valgkomité

- Godtgjørelse per medlem: NOK 35.000

6 c) Godtgjørelse til revisjonsutvalget

- Godtgjørelse per medlem: NOK 40.000

6 d) Honorar til selskapets revisor

Revisor sin godtgjørelse fremgår av note 10 i LSG ASA sitt regnskap og utgjør NOK 2.728.000 for 2017.

SAK 7:

PÅ DAGSORDEN: REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Styret viser til kravet i regnskapsloven § 3-3b om at revisjonspliktige utstedere i Norge med verdipapirer notert på regulert marked i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen skal redegjøre for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring.

Styret viser videre til at det følger av allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd at i selskaper som plikter å gi slik redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b skal den ordinære generalforsamlingen også behandle denne redegjørelsen.

Lerøy Seafood Group følger Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sin oppdaterte anbefaling av oktober 2014 (offentliggjort på www.nues.no). Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styret og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen.

Anbefalingen bygger på et "følg eller forklar" prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2017 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen tas til orientering.

SAK 8:

PÅ DAGSORDEN: VALG AV STYRE OG VALGKOMITÈ

Valg av styre og valgkomitè:

Se innstilling fra valgkomiteen

SAK 9

PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM ENDRING I SELSKAPETS VEDTEKTER § 3 OG § 5

Vedtekt § 3 beskriver selskapets formål slik:

Selskapets formål er erverv og forvaltning av aksjer, samt hva hermed står i forbindelse.

Dette gir ikke lenger et dekkende bilde av selskapets aktiviteter og det fakta at Lerøy Seafood Group konsernet i praksis har beveget seg fra å være et finansforetak til et driftsselskap. Konsernets operasjonelle drift må fremkomme gjennom en formålsbeskrivelse som reflekterer realitetene av virksomhetens aktiviteter på en bedre måte enn den gjør i dag.

Forslag til ny vedtekt § 3:

Selskapets formål er fiskeri, havbruk, foredling, salg og distribusjon innen sjømatnæringen og tilknyttet industri og virksomhet. Slik virksomhet kan drives enten direkte eller gjennom deltakelse i andre selskaper med tilsvarende eller liknende formål, samt alt hva hermed står i forbindelse.

Vedtekt § 5 beskriver selskapets tegningsrett slik:

Selskapet tegnes av ett styremedlem og administrerende direktør i felleskap, eller av to styremedlemmer i fellesskap.

Forslag til oppdatert tegningsrett:

Selskapet tegnes av styrets leder og administrerende direktør i felleskap, eller av to styre-medlemmer i fellesskap.

SAK 10:

PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER

Den 23. mai 2017 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til erverv av inntil 50.000.000 egne aksjer hver pålydende NOK 0,1 med maksimalpris NOK 100,0 per aksje og minimumspris NOK 1,0 per aksje. Styret står fritt med hensyn til ervervs- og salgsmåte. Denne fullmakten gjelder til og med 23. november 2018.

Det er styrets oppfatning at styret fortsatt bør ha anledning til å kjøpe egne aksjer, og at den eksisterende fullmakten derfor bør fornyes.

Det vil også i fremtiden kunne oppstå situasjoner hvor styret finner at markedets prising av selskapets aksjer ikke gjenspeiler selskapets underliggende substansverdier, selskapet har god egenkapital og likviditet og styret vurderer investering i egne aksjer som attraktivt. Kjøp av egne aksjer vil i en slik situasjon kunne bedre avkastningen for selskapets investorer samtidig som aksjemarkedet generelt vurderer kjøp av egne aksjer som positivt ut fra den signaleffekten dette gir vedrørende ledelsens tro på selskapets fremtidsutsikter.

En beholdning av egne aksjer vil også gi styret større handlefrihet i forbindelse med fremtidig vekst gjennom fremtidige oppkjøp, fusjoner og etablering av samarbeidsformer.

Endelig vil kjøp av egne aksjer kunne benyttes i forbindelse med en eventuell etablering av aksjesparingsprogram for ansatte i selskapet og dets datterselskaper. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

1. *“Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til på selskapets vegne å erverve inntil 50.000.000 aksjer hver pålydende NOK 0,1. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 1 per aksje, og høyeste beløp er NOK 100 per aksje.*
2. *Styret stilles fritt når det gjelder ervervs måter og salg.*
3. *Fullmakten skal gjelde i 18 måneder fra vedtakelsestidspunktet.*
4. *Fullmakten erstatter den fullmakt til kjøp av egne aksjer som styret ble tildelt i generalforsamling den 23. mai 2017.”*

SAK 11:

PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER VED RETTEDE EMISJONER MOT EKSTERNE INVESTORER, ANSATTE OG ENKELTE AKSJONÆRER I LERØY SEAFOOD GROUP ASA

Den 23. mai 2017 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 5.000.000 ved nytegning av inntil 50.000.000 aksjer ved rettede emisjoner. Fullmakten gav adgang til å fravike fortrinnsretten og omfattet fusjon.

Fullmakten ble ikke benyttet i 2017. Styret finner det hensiktsmessig at tilsvarende styrefullmakt videreføres, herunder styrets adgang til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett. Det forventes fortsatt strukturendring og internasjonalisering i selskapets bransje. Lerøy Seafood Group ASA vil følgelig fortløpende vurdere organisk vekst, mulige aksjesparingsprogram for ansatte, mulige oppkjøps- og fusjonsalternativer samt mulige allianser som kan gi grunnlaget for videre lønnsom vekst, både for å kapitalisere på de verdier som er skapt samt posisjonere seg for videre verdiskapning.

Styrefullmakten vil bidra til at selskapet får den nødvendige finansielle handlefrihet til å hurtig kunne fremskaffe de(n) nødvendige likviditet og/eller oppgjørsaksjer som styret finner nødvendig for å kunne sikre videre lønnsom vekst.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

- 1 *”Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 5.000.000 ved å utstede inntil 50.000.000 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA hver pålydende NOK 0,1, ved en eller flere rettede emisjoner mot selskapets aksjonærer, ansatte og/eller mot eksterne investorer.*

- 2 *Fullmakten gjelder i to år fra vedtakelsestidspunktet.*
- 3 *Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder både innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Videre omfatter fullmakten beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.*
- 4 *Fullmakten erstatter den fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer gitt i generalforsamling 23. mai 2017.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør”.*