

**SAK 4:
PÅ DAGSORDEN: STYRETS ERKLÆRING OM LØNN OG ANNEN
GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Lerøy Seafood Group ASA.

HOVEDPRINSIPPER FOR SELSKAPETS LØNNSPOLITIKK

Konsernets utvikling er nært knyttet til konsernets evne til å rekruttere og holde på ledende ansatte. Konsernet anvender ulike modeller for avlønning av ledende ansatte. Ledende ansatte avlønnes til markedsmessige betingelser. Godtgjørelse varierer over tid både i nivå og metodikk. I tillegg til fastlønn anvender konsernet resultatavhengig bonus som kan utgjøre inntil en årslønn, engangsutbetalinger, såkalte "sign on fee", permisjonsordninger, videreutdanningsmuligheter samt opsjonsavtaler. Konsernet har kollektive pensjonsordninger. Styret ved styrets formann 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. Godtgjørelse vurderes årlig, men sees over flere år, 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.

Basislønn 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 anvender en resultatavhengig bonusordning som kan utgjøre inntil en årslønn.

Opsjoner

Styret har siden våren 1999 benyttet opsjoner som et viktig instrument i utviklingen av konsernet. Styret vedtok i styremøte den 20.06.06 å tildele et opsjonsprogram på inntil 700.000 opsjoner til kurs NOK 125 per opsjon. Opsjonene ble fordelt 29.02.08, og 1/3 av opsjonene kan erklæres i henholdsvis mai 2009, 2010 og 2011. Opsjonene som forfalt i mai 2011 ble erklært. Per 31.12.11 er det ikke utestående opsjoner til ansatte.

Felles for alle opsjonsavtaler er at eventuelle ikke erklærte opsjonsrettigheter bortfaller ved det tidspunkt at rettighetshaver ikke lenger står i uoppsagt stilling i konsernet. Videre gjelder det at innløsningskurs for de ulike opsjonsprogrammene reflekterer markedskurs (eller høyere) ved tildelingstidspunktet.

Pensjonsordninger

Alle selskap i konsernet tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Ordningene er for det vesentlige etablert som innskuddsbaserte pensjonsordninger.

Ledende ansatte i konsernet er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger.

Det gjelder ingen særskilte begrensninger for hva slags pensjonsordninger som kan avtales.

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.

Naturallytelser

Lederne vil normalt tildeles naturallytelser som er vanlig for tilsvarende stillinger. Det gjelder ingen særskilte begrensninger for hva slags naturallytelser 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 %). Selskapets ansatte har også fått kjøpe et begrenset antall aksjer til rabattert pris (20 %).

PROSEDYRE FOR FASTSETTELSE AV LEDERLØNN

Fastsettelse av lønn for konsernleder

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

Fastsettelse av lønn for konsernledergruppen

Kompensasjon for de enkelte medlemmer i konsernledergruppen fastsettes av konsernleder. Før kompensasjon fastsettes, skal konsernleder drøfte sitt forslag med styrets formann. Styret skal orienteres om lønnsfastsettelsen i etterkant av fastsettelsen.

Fastsettelse av incentivordninger

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

Ordninger som omfatter tildeling av aksjer, opsjoner og andre former for godtgjørelser knyttet til aksjer eller utvikling av aksjekursen, fastsettes av selskapets generalforsamling. Innenfor rammen av vedtak satt av generalforsamlingen, vil styret treffe nærmere vedtak om iverksettelse og gjennomføring. Styret kan også delegerer en slik myndighet til konsernleder.

Ingen kan tildeles ytelser som omhandlet i dette avsnitt uten at det ligger innenfor rammen av et vedtak som er truffet av generalforsamlingen.

Styrets godtgjørelse

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

LEDERLØNSFASTSETTELSE I ANDRE SELSKAPER I KONSERNET

Andre selskap i Lerøy Seafood Group konsernet skal følge hovedprinsippene for konsernets lederlønnspolitik slik disse er beskrevet under punkt en.

SAK 6:

PÅ DAGSORDEN: REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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 den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 2010, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på www.nues.no). Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Selskapet viser videre til at det følger av børssirkulære 2/2006 fra Oslo Børs at noterte selskaper skal utarbeide en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse som skal inntas i selskapets årsrapport. Redegjørelsen skal omfatte hvert av de enkelte hovedpunktene i anbefalingen. Anbefalingen bygger på et "følg eller forklar" prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2011 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 7:

PÅ DAGSORDEN: ENDRING AV VEDTEKTENE - SELSKAPETS STYRE

I dagens vedtekter under § 5 skal selskapets styre ha tre til seks medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Denne foreslås økt til syv medlemmer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

§ 5 første setning i dagens vedtekter endres til :

“Selskapets styre skal ha tre til syv medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.”

SAK 8:
PÅ DAGSORDEN: VALG AV STYRE OG VALGKOMITÈ

Valg av styre:

Se innstilling fra valgkomiteen

Godtgjørelse til styrets leder og medlemmer:

Se innstilling fra valgkomiteen

Valg av valgkomitè:

Følgende personer foreslås som medlemmer i valgkomiteen: Helge Møgster (leder), Benedicte Schilbred Fasmer og Aksel Linchausen.

Godtgjørelse til valgkomiteen:

Det foreslås uendret godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, kroner 35.000 pr. år.

SAK 9:
**PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE
AV STYREFULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER**

Den 25. mai 2011 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til erverv av inntil 5.000.000 egne aksjer hver pålydende NOK 1 med maksimalpris NOK 250 per aksje og minimumspris NOK 10 per aksje. Styret står fritt med hensyn til ervervs- og salgsmåte. Denne fullmakten gjelder til og med 26. november 2012.

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 det for øvrig er bergrenset tilgang på investeringsmuligheter som styret finner attraktive. 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 til honorering av utstedte opsjoner som utøves av 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 5.000.000 aksjer hver pålydende NOK 1. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 10 per aksje, og høyeste beløp er NOK 250 per aksje.*

- 2. Styret stilles fritt når det gjelder ervervs måter og salg, herunder oppgjør av aksjer i forbindelse med opsjonsprogram mot ansatte innenfor de rammer satt i fullmakt til styret til å gjennomføre kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer av ansatte i Lerøy Seafood Group ASA med datterselskaper.*
- 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 25. mai 2011."*

SAK 10:

PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER VED RETTEDE EMISJONER MOT ANSATTE I LERØY SEAFOOD GROUP ASA OG DETS DATTERSELSKAPER

Den 25. mai 2011 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner mot ansatte i Lerøy Seafood Group ASA og dets datterselskaper. Fullmakten kan benyttes som ledd i en generell ordning innenfor vedkommende selskap(-er) og/eller rettet mot enkelte ansatte. Bakgrunnen for tildelingen var at man i sterkere grad ønsket å kunne knytte de ansatte til Lerøy Seafood Group konsernet.

Styret finner det ønskelig å fornye den fullmakten som styret er tildelt per i dag.

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 1.200.000 ved å utstede inntil 1.200.000 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA hver pålydende NOK 1 ved en eller flere rettede emisjoner mot ansatte i Lerøy Seafood Group ASA og dets datterselskaper. Styret skal kunne nytte fullmakten som ledd i en generell ordning innenfor vedkommende selskap(er) og/eller rettet mot enkelte ansatte. Fullmakten skal også kunne nyttiggjøres som ledd i opsjonsprogram.*
- 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 kun innskudd i penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-10.*
- 4 Fullmakten erstatter den fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.200.000,- ved en eller flere rettede emisjoner mot ansatte i selskapet og dets datterselskaper som styret ble tildelt i generalforsamling den 25. mai 2011.*
- 5 Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*

SAK 11:**PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER VED RETTEDE EMISJONER MOT EKSTERNE INVESTORER OG ENKELTE AKSJONÆRER I LERØY SEAFOOD GROUP ASA**

Den 25. mai 2011 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 5.000.000 ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner. Fullmakten gav adgang til å fravike fortrinnsretten og omfattet fusjon.

Styret finner det hensiktsmessig at tilsvarende styrefullmakt etableres. Per i dag skjer det en vesentlig strukturendring og internasjonalisering i selskapets bransje, og Lerøy Seafood Group ASA vil følgelig fortløpende vurdere organisk vekst, 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 5.000.000 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA hver pålydende NOK 1, ved en eller flere rettede emisjoner mot selskapets aksjonærer 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 25. mai 2011.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør”.*