

## VEDLEGG TIL DAGSORDEN

### 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. 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, 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 både i nivå og metodikk. I tillegg til årslønn bruker konsernet resultatavhengig bonus som kan utgjøre inntil en årslønn, engangsutbetalinger, såkalte "sign on fee", 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 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.

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 incentivordninger**

Generelle ordninger for tildeling av variable ytelser, herunder bonusordninger fastsettes av styret. Konsernleder tildeler incentivordninger 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 SAMT GODTGJØRELSE TIL REVISOR, STYRET OG VALGKOMITEEN**

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 853.205.000 i år innebærer at NOK 198.276.584 overføres til annen egenkapital og at NOK 654.928.416 utbetales som utbytte til selskapets aksjonærer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*Årsregnskapet og årsberetning godkjennes.*

*Utbytte utbetales med NOK 654.928.416, tilsvarende NOK 12,00 per aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er registrerte aksjeeiere i Lerøy Seafood Group ASA per 24. mai 2016. Aksjene vil bli handlet ex utbytte fra og med 25. mai 2016. Utbyttet skal utbetales omkring 2. juni 2016.*

*NOK 198.276.584 overføres til annen egenkapital. Revisor sin godtgjørelse fremgår av note 7 i LSG ASA sitt regnskap og utgjør NOK 1.628 000 for 2015.*

*Styrets godtgjørelse fremgår av note 14 i konsernregnskapet og er som følger: NOK 375.000 (styrets leder), NOK 200.000 til øvrige styremedlemmer. Det utbetales imidlertid ikke godtgjørelse til styreleder i form av innberetningspliktig styrehonorar. Lerøy Seafood Group ASA blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar i forbindelse med rollen som arbeidende styreleder fra konsernspissen Laco AS, hvor styreleder er ansatt. I 2015 utgjorde konsulenthonoraret NOK 3.658.001.*

*Valgkomiteens honorar er NOK 35.000 per medlem.*

## **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 Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sin oppdaterte anbefaling av oktober 2014 (offentliggjort på [www.nues.no](http://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 2015 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: VALG AV STYRE OG VALGKOMITE'**

*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 8:  
PÅ DAGSORDEN: STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE  
AV STYREFULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER**

Den 21. mai 2015 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 21. november 2016.

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 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 550 per aksje.*

2. *Styret stilles fritt når det gjelder ervervsmåter 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 21. mai 2015."*

**SAK 9:**

**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 21. mai 2015 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 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 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 21. mai 2015.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*