

Ordinær generalforsamling fredag 29. april 2022

## Sak 6 – Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Samlet redegjørelse om foretaksstyring:

### Kap. 1: Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

«Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» utgitt av Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse ligger til grunn for selskapets retningslinjer og praksis. I henhold til anbefalingen, og krav fra Oslo Børs, skal selskapets styre gi en samlet redegjørelse for hvert enkelt av hovedpunktene i anbefalingen.

Styret er opptatt av at anbefalingen, som er grunnlag for et oversiktlig forhold mellom eiere, styret og ledelse, blir fulgt. Redegjørelsen forklarer også områder der selskapets praksis avviker fra anbefalingen. Når det gjelder forhold som ikke spesielt er nevnt er selskapets praksis i tråd med anbefalingene. Anbefalingene er tilgjengelig på [www.nues.no/eierstyring-og-selskapsledelse](http://www.nues.no/eierstyring-og-selskapsledelse)

### Kap. 2: Virksomhet

Selskapets virksomhetsområder fremgår av vedtektenes § 2 som lyder slik: «Selskapet som skal være et allment aksjeselskap, har til formål å foreta produksjon, videreforedling og salg av marine arter, samt Servicevirksomhet og annen tilknyttet virksomhet, transportvirksomhet og maritim virksomhet, samt ved aksjetegning eller på annen måte delta i andre selskaper.»

Styret har vedtatt en «Strategiplan» som klargjør ønsket utvikling av virksomheten i form av overordnede mål for en to-årsperiode. De sentrale verdibegrepene styret ønsker skal ligge til grunn for virksomheten er kvalitet, utvikling og lønnsomhet. Styret reviderer hvert år selskapets «Strategiplan».

«Retningslinjer for arbeidsetikk i NTS-gruppen» ble vedtatt av styret i 2017.

### Kap. 3: Selskapskapital og utbytte

Etter styrets vurdering er konsernets kapitalstruktur tilfredsstillende. Egenkapitalandelen ligger over de vilkår (covenants) som konsernets bankforbindelser har stilt.

Styret har fastsatt følgende utbyttepolitikk: NTS ASA har som målsetting å gi aksjonærene en konkurransedyktig avkastning på kapital som er investert i selskapet. Denne avkastningen vil skje gjennom en kombinasjon av positiv kursutvikling på aksjene og utbetaling av utbytte. Utdeling av utbytte bør vise en utvikling som står i forhold til konsernets resultater samtidig som en tar hensyn til selskapets investeringsplaner, likviditetsbehov og soliditet. Selskapet har som mål at utbyttet over tid skal utgjøre mellom 30 og 40 % av konsernets overskudd etter skatt, justert for resultatmessige engangseffekter.

Styret har p.t. en tidsbegrenset fullmakt til å utstede inntil 11 927 286 nye aksjer, noe som utgjør 10 % av totalt antall aksjer. Fullmakten gjelder fra 1 juli 2021 til 1 juli 2022.

Fullmakten til å gjennomføre kapitalforhøyelse er ikke spesifisert på konkrete formål, men utformet på generell basis. En slik innretning på fullmakten avviker fra anbefalingen, men styret mener at en slik fleksibilitet er viktig.

Ved anvendelse av styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, kan aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

Styret har også en tidsbegrenset fullmakt til å kjøpe inntil 10 % av selskapets aksjer. Totalt antall aksjer på fullmakttidspunktet var 119 272 860. Fullmakten ble vedtatt av generalforsamlingen i 2021 og har gyldighet i 1 år. Ved kjøp av egne aksjer skal kursen ikke settes lavere enn kr. 10 og ikke høyere enn kr. 100 pr aksje.

### Kap. 4: Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Det er bare en aksjeklasse i selskapet og aksjene er fritt omsettelig. Hver aksje gir en stemme. Alle transaksjoner i egne aksjer skal foregå til børskurs. Det er utarbeidet styreinstruks som bl.a. regulerer situasjoner der styremedlemmer eller daglig leder, eller nærstående til disse, er involvert i transaksjoner med selskapet.

## **Kap. 5: Aksjer og omsettelighet**

Aksjene i NTS ASA er fritt omsettelig, og selskapets vedtekter inneholder ingen begrensninger i omsetteligheten. Aksjene er notert på Oslo Børs.

## **Kap. 6: Generalforsamling**

Selskapets øverste organ er generalforsamlingen. Innkalling til generalforsamling blir sendt skriftlig til alle aksjonærer med kjent adresse innen frister fastsatt i vedtekter og allmennaksjeloven, dvs. 21 dager før møtedato. Årsrapport, innkalling og saksdokumenter til generalforsamlingen legges ut på selskapets internettsider i rimelig tid før generalforsamlingen avholdes, jfr. vedtektenes § 5. En aksjonær kan ved henvendelse til selskapet få tilsendt dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen.

Det er ingen begrensninger på aksjonærenes rett til å delta og stemme på generalforsamlingen ved oppmøte eller ved fullmektig.

Det er innarbeidet praksis at generalforsamlingen får anledning til å stemme på hver enkelt av kandidatene til verv i selskapets organer.

I henhold til vedtektene skal styrets leder eller den styret bemyndiger være møteleder.

Protokoll fra generalforsamlingen blir publisert på selskapets nettside og blir gjort tilgjengelig ved børsmelding umiddelbart etter at generalforsamlingen er gjennomført.

## **Kap. 7: Valgkomite**

Selskapet har en vedtektsfestet valgkomite som velges av generalforsamlingen. Komiteen består av tre medlemmer og to varamedlemmer. Medlemmene velges for to år av gangen. Valgkomiteens oppgave er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer, samt å gi en anbefaling om honorar til styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer bør begrunnes og inneholde relevant informasjon om kandidatene og kandidatenes uavhengighet.

Komiteen skal også foreslå kandidater til valgkomite, og honorar til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens sammensetning skal være uavhengig av styret og administrasjon, og skal ivareta aksjonærfelleskapets interesser. Valgkomiteen er uavhengig av styret og ledelsen i selskapet.

Protokoll fra siste års generalforsamling er tilgjengelig på selskapets nettsider, og sammensetningen av valgkomiteen fremgår av denne.

## **Kap. 8: Styret, sammensetning og uavhengighet**

I henhold til vedtektene skal styret bestå av 3-10 medlemmer med nummererte varamedlemmer. Styret består av 7 medlemmer som er valgt av aksjonærene, hvorav 3 medlemmer er kvinner og 4 medlemmer er menn. Styrets medlemmer velges normalt for en periode på 2 år. Styret er sammensatt av personer som har variert bakgrunn, kompetanse og erfaring. Det er av praktiske årsaker ikke innført spesifikke retningslinjer for likestilling og mangfold, utover at styret skal være sammensatt av personer som dekker behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Flertallet av styremedlemmene er uavhengig av ledende ansatte og av selskapets vesentlige forretningsforbindelse. Tre av styremedlemmene anses som uavhengig av selskapets hovedaksjeeiere.

En oversikt over styrets medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettsider. Oversikten over de enkelte styremedlemmers beholdning av aksjer i NTS ASA er tilgjengelig i notene i årsregnskapet for 2021.

## **Kap. 9: Styrets arbeide.**

Styret har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av selskapets strategi og aktivitet, samt kontroll med daglig leder og konsernets virksomhet. Styrets forvaltningsansvar fremgår av allmennaksjeloven § 6-12, og tilsynsansvaret fremgår av allmennaksjeloven § 6-13.

Det ble i 2021 avholdt 20 styremøter, noen av disse ble avvirket som telefonmøter. Den årlige møtekalenderen for styret blir fastsatt senest i årets siste styremøte.

Styreinstruks for NTS ASA og datterselskaper ble revidert av styret i februar 2021. Instruksen er delt i følgende hovedavsnitt: Styrets medlemmer (valg og tilbaketreden), Styret arbeide og saksbehandling (herunder habilitetsbestemmelser), Daglig leders arbeidsoppgaver og plikter overfor styret.

Styret har opprettet revisjonsutvalg. Utvalget har to medlemmer og velges blant styrets medlemmer. Revisjonsutvalgets medlemmer tilfredsstiller kravene til uavhengighet som er fastsatt i allmennaksjeloven.

Styret evaluerer sitt arbeide og sin kompetanse årlig.

#### **Kap. 10 Risikostyring og intern kontroll.**

Styret i NTS ASA har ansvar for at selskapet har god risikostyring og internkontroll i forhold til de bestemmelsene som gjelder for virksomheten. En beskrivelse av risiko har vært en del av årsrapportene. I tillegg får styret kvartalsvis resultatrapporter med kommentarer fra ledelsen samt at revisor går gjennom virksomheten knyttet til kvartalsrapportering. Selskapets verdigrunnlag og etiske retningslinjer ligger også til grunn for internkontrollen.

De mest sentrale risikofaktorene for selskapet er biologisk risiko knyttet til oppdrettsvirksomheten, samt finansiell risiko (valuta, kreditt og rente) for konsernet i helhet. De sentrale risikofaktorene og avvik fra de interne prosedyrene gjennomgås kvartalsvis og adresseres av ledere på alle nivå i datterselskapene. Angående finansiell risiko vurderes det fortløpende av administrasjon og styret om det skal inngås sikringsinstrumenter ved behov.

#### **Kap. 11 Godtgjørelse til styret**

Generalforsamlingen fastsetter hvert år honorar til styremedlemmene etter forslag fra valgkomiteen. Honorarene er en fast årlig godtgjørelse og er ikke resultatavhengig. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene. Styrehonorarene fremgår av note i regnskapet, og av protokoll fra generalforsamlingen som legges ut på selskapets hjemmeside.

#### **Kap12 Godtgjørelse til ledende ansatte**

Styret fastsetter lønns- og arbeidsvilkår for administrerende direktør og gir retningslinjer for godtgjørelse til øvrige ledende ansatte.

Hovedprinsippet for lederlønninger i selskapet er individuell fast årslønn med tillegg av naturalytelser som fri telefon, internettabonnement og avisabonnement. Lønnsnivået har vært fastsatt ut fra følgende faktorer: Konkurransedyktig lønnsnivå, arbeidets omfang og ansvar, samt en vurdering av virksomheten og individuell prestasjon.

Alle ledende ansatte er medlemmer i den innskuddsbaserte, kollektive pensjonsordningen. Utover dette er det ikke avtale om særlige pensjonsordninger i konsernet.

Det er ingen spesielle ytelser utover ordinær lønn og innskuddspensjon, og det er ikke avtalt aksjeopsjoner eller bonuser for ledende ansatte eller styret

Dersom administrerende direktør blir sagt opp av styret er det avtalt en etterlønsperiode på 6 måneder utover ordinær oppsigelsestid på 6 måneder. For øvrig vil det være en individuell vurdering av sluttpakker som er rimelig i forhold til ansvar og ansiennitet og bakgrunnen for at arbeidsforholdet eventuelt avsluttes.

#### **Kap. 13 Informasjon og kommunikasjon**

Styrets oppfatning er at objektiv og relevant informasjon til markedet er en forutsetning for riktig verdsettelse av selskapets aksjer. Informasjon om viktige hendelser i konsernet, samt periodisk regnskapsrapportering offentliggjøres i henhold til de retningslinjer som gjelder for selskaper som er notert på Oslo Børs

Selskapet tilstreber å gi alle aksjonærer lik informasjon til samme tid. I tillegg til kunngjøring av informasjon på Oslo Børs, benytter selskapets også sine nettsider til å gi markedene relevant informasjon.

Styret fastsetter hvert år selskapets finansielle kalender. Kalenderen, som kunngjøres innen utgangen av desember måned, opplyser om tidspunkt for publisering av delårsrapporter og avholdelse av ordinær generalforsamling.

Styret har så langt ikke fastsatt retningslinjer for kontakt med aksjeeierne utenfor generalforsamlingen.

#### **Kap. 14 Selskapsovertagelse**

Ved eventuelle overtagelsestilbud skal styret og ledelsen i selskapet sørge for at alle aksjeeiere blir likebehandlet og får tilstrekkelig informasjon for å kunne ta stilling til budet. Dersom et bud fremmes på selskapets aksjer, vil styret avgi uttalelse med vurdering av budet, og en anbefaling om aksjeeierne bør akseptere budet eller ikke. I styrets uttalelse om tilbudet skal det fremgå om uttalelsen er enstemmig eller ikke. Dersom styrets anbefaling ikke er enstemmig, skal dette forklares.

#### **Kap. 15 Revisor**

Selskapets revisor er Ernst & Young AS.

Revisor deltar i styremøtet som behandler årsregnskapet. I dette møtet går revisor gjennom revisjonsarbeidet, eventuelle endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater, vurdering av selskapets interne kontroll og andre vesentlige forhold.

Revisor har minst en gang i året en gjennomgang med revisjonsutvalget hvor selskapets interne kontroll og eventuelle svakheter med forbedringsforslag blir gjennomgått. Styret har ett møte med revisor i løpet av året, uten at administrerende direktør eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Revisor benyttes i en viss utstrekning til andre tjenester enn revisjon. Det er en gjennomført praksis at revisor deltar på selskapets generalforsamlinger.

Generalforsamlingen fastsetter revisors honorar. Honoraret og andre godtgjørelser til revisor fremgår av regnskapsnote i årsrapporten.