

INSTRUKS FOR REVISJONSUTVALGET I NORWAY ROYAL SALMON ASA

(vedtatt på styremøte 2.9.2010)

1. FORMÅL

Revisjonsutvalget ("**Utvalget**") i Norway Royal Salmon ASA ("**Selskapet**") er et underutvalg til styret i Selskapet ("**Styret**") og skal fungere som et forberedende og rådgivende organ for Styret og bistå Styret i utøvelsen av dets ansvar for avleggelse av regnskap, for internkontroll og for risikostyring.

2. MYNDIGHET OG PLIKTER

Utvalget skal

- (i) bistå Styret i arbeidet med avleggelse av Selskapets regnskap og fungere som forberedende organ for Styret i forbindelse med regnskapsrapporteringsprosessen;
- (ii) gjennomgå og diskutere Selskapets års- og kvartalsregnskap med ledelsen og Selskapets eksterne revisor;
- (iii) ha løpende dialog med Selskapets eksterne revisor med hensyn til revisjonen av Selskapets årsregnskap;
- (iv) gjennomgå og diskutere vesentlige spørsmål i forbindelse med regnskap og revisjon med ledelsen og Selskapets eksterne revisor, også spørsmål der den eksterne revisor er uenig med ledelsen eller har gitt uttrykk for betydelig usikkerhet;
- (v) gjennomgå den eksterne revisors beretninger til ledelsen eller Styret;
- (vi) vurdere og føre tilsyn med ekstern revisors uavhengighet, herunder hvilken type og i hvilket omfang det utføres rådgivningstjenester og tjenester som ikke er knyttet til revisjon samt overholdelse av kravene i revisorlovens kapittel 4 og 5a;
- (vii) vurdere ekstern revisors kompetanse og arbeid;
- (viii) komme med anbefalinger til Styret med hensyn til oppnevning eller avskjedigelse av Selskapets eksterne revisor og dennes godtgjørelse og andre oppdragsvilkår;
- (ix) føre tilsyn med og evaluere Selskapets systemer for internkontroll, internrevisjon og risikostyring;
- (x) utføre andre plikter og oppgaver Utvalget til enhver tid blir tildelt av Styret eller som Utvalget anser for hensiktsmessig og forenlig med sin fullmakt.

3. UTVALGETS SAMMENSETNING

- 3.1** Utvalget skal bestå av minst 3 medlemmer, som alle skal være medlemmer av Styret.
- 3.2** Medlemmene av Utvalget skal oppnevnes av Styret. Styret skal også utpeke en formann for Utvalget.
- 3.3** Sammensetningen av Utvalget skal oppfylle kravene i allmennaksjelovens § 6-42. Utvalgets medlemmer skal sammen ha den ekspertise som er nødvendig for

å utføre de oppgaver Utvalget har fått tildelt. Minst ett medlem skal ha kompetanse innen revisjon og regnskap.

4. MØTER OG SAKSBEHANDLING

- 4.1** Utvalget skal møtes minst fire ganger i året, samt når Utvalgets formann ellers krever det. Utvalget skal utarbeide en årlig møteplan. Innkalling til Utvalgets møter skal skje skriftlig.
- 4.2** Det er kun Utvalgets medlemmer som har rett til å delta på Utvalgets møter. Andre personer, som f eks administrerende direktør, finansdirektør, Selskapets eksterne revisor og eksterne rådgivere, skal imidlertid delta under hele eller deler når Utvalget finner det hensiktsmessig.
- 4.3** Utvalgets møter skal protokollføres. Møteprotokollen skal undertegnes av de medlemmer som har deltatt. Møteprotokollen skal sendes til Styret.

5. EVALUERING

Utvalget skal minst én gang hvert år foreta en vurdering av eget arbeid og denne instruksen for å påse at Utvalget fungerer mest mulig effektivt. Utvalget fremmer anbefalinger for Styret med hensyn til endringer det anser nødvendig.

6. EKSTERNE RÅDGIVERE

Utvalget skal ha fullmakt til å engasjere eksterne rådgivere om det anser det for hensiktsmessig.

7. FORHOLDET TIL STYRET OG RAPPORTERING

- 7.1** Utvalget skal rapportere til Styret. Utvalget skal ikke treffe beslutninger på vegne av Styret.
- 7.2** Utvalget kan be om den informasjon fra Selskapets ansatte som den trenger for å kunne utføre sine oppgaver.
- 7.3** Utvalgets arbeid endrer på ingen måte oppgavene til Styret eller Styrets enkeltmedlemmer.