

## Norway Royal Salmon ASA

### Melding etter allmennaksjeloven § 3-19

Denne meldingen er avgitt av styret i Norway Royal Salmon ASA, organisasjonsnummer 864 234 232 ("**Selskapet**") i henhold til allmennaksjeloven § 3-19.

Selskapets heleide datterselskap, NRS Farming AS, har inngått en aksjekjøpsavtale datert 11. januar 2022 ("**Avtalen**"), som kjøper, med NTS ASA, som selger, og Selskapet, som vederlagsutsteder, for kjøp av samtlige aksjer ("**Aksjene**") i Salmonor AS ("**Salmonor**").

Avtalen faller innunder kravet om offentliggjøring av melding om vesentlige avtaler etter allmennaksjeloven § 3-19 ettersom i) NTS ASA eier ca. 68,14 % av aksjene i Selskapet og ii) NRS Farming AS ytelse under Avtalen overstiger terskelverdien i allmennaksjeloven § 3-19 andre ledd.

Styremedlemmene som representerer NTS ASA har erklært seg inhabil, og har ikke deltatt i behandlingen av denne transaksjonen. De signerer derfor heller ikke denne meldingen.

Etter forhandlinger har NRS Farming AS og NTS ASA avtalt en enterprisepå NOK 8 297 000 000. Basert på dette er partene enig om en kjøpesummen for Aksjene på NOK 6 350 000 000, fordelt på et kontantvederlag på NOK 2 025 650 000 og et aksjevederlag på NOK 4 324 350 000 ("**Vederlaget**"). Vederlaget er basert på at Salmonor har i) en netto gjeld på NOK 1 947 000 000, og ii) en biomasse i sjø på 18 836 tonn levende vekt. I tillegg er NOK 100 000 000 av Vederlaget betinget av at Salmonors FoU-konsesjoner forlenges frem til 17. oktober 2025.

Før gjennomføringen av transaksjonen skal NTS ASA levere oppdaterte estimater som styrer oppgjøret på gjennomføringen og fordelingen mellom kontantvederlaget og aksjevederlaget. Ved avvik i overnevnte forutsetninger mellom oppdaterte estimater og situasjonen på justeringstidspunkt som er avtalt til 31. mars 2022, skal Vederlaget justeres tilsvarende.

Vederlaget skal finansieres, helt eller delvis, gjennom en emisjon i Selskapet. En andel av emisjonen tilsvarende aksjevederlaget skjer gjennom tingsinnskudd fra NTS ASA. Resterende andel av emisjonen skjer gjennom kontantinnskudd fra eksterne investorer. Tegningskursen for de nye aksjene i Selskapet skal være lik for begge delene av emisjonen.

Det uavhengige styret i Selskapet har vurdert den avtalte virksomhetsverdien og kjøpesummen for Aksjene i lys av ulike verdsettelsesmetoder, herunder en nåverdiberegning av lisenser, en relativ multiplanalyse mot sammenlignbare selskaper og tidligere lignende transaksjoner. I tillegg har det uavhengige styret i Selskapet også mottatt en uavhengig rimelighetsvurdering fra ABG Sundal Collier ASA datert 13. januar 2022 som konkluderer med at verdsettelsen av Salmonor er rimelig («fair») fra et finansielt synspunkt.

SalmoNor er et fullintegrert oppdrettsselskap med en attraktiv lisensportefølje i produksjonsområde 7 i Midt-Norge og har et estimert slaktevolum på 36 500 tonn i 2022 og 39 000 tonn i 2023 (HOG). SalmoNor har over tid levert sterke resultater på drift og det uavhengige styret ser et stort potensial ved å kombinere de to selskapene og skape en fullintegrert lakseoppdretter av betydelig størrelse med en attraktiv lisensportefølje i oppdrettsregioner med god lønnsomhet. Styret ser et klart strategisk rasjonale i å kombinere den beste praksisen fra begge selskaper for å forbedre prestasjonen og lønnsomheten innenfor settefisk, matfisk, utviklingskonsesjoner og salg. Det sammenslåtte selskapet vil være i en solid posisjon til å utnytte det betydelige organiske vekstmulighetene som eksisterer i SalmoNor og Selskapet.

\*\*\*

[Signaturside følger]

[Signaturside i Norway Royal Salmon ASA]

Trondheim, 14. januar 2022

DocuSigned by:

*Trude Olafsen*

E3C95AAEF7554EF...

Trude Olafsen  
Styremedlem

DocuSigned by:

*Grete Rekkebo Brovoll*

C59E7ECE4B2748A...

Grete Rekkebo Brovoll  
Styremedlem

DocuSigned by:

*Karl Johan Bakken*

BF8B19738D63409...

Karl Johan Bakken  
Styremedlem

DocuSigned by:

*Ingri M. Sivertsen*

D48A0A3F70E444D...

Ingri Marie Sivertsen  
Styremedlem