

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

LERØY SEAFOOD GROUP ASA
(organisasjonsnummer 975 350 940)

avholdt torsdag den 22. mai 2003 på selskapets kontor i Bontelabo 2, 5020 Bergen

I henhold til styrets innkalling av fredag 28. mars 2003 til ordinær generalforsamling, forelå slik forslag til

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styreleder Svein Milford, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte*
- 5 *Valg av styre og revisor*
- 6 *Styrets forslag om fornyelse av styrefullmakt til kjøp av egne aksjer*
- 7 *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*
- 8 *Styrets forslag om fornyelse av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner*

1 ÅPNING AV MØTET. FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

Styreleder Svein Milford åpnet møtet, og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 16 398 468 aksjer og 16 398 468 stemmer representert. Således var 55,70 % av aksjekapitalen representert.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Svein Milford ble enstemmig valgt til møteleder. Kristian Falnes ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkallingen og styrets forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Styreleder redegjorde for det fremlagte årsregnskapet og årsberetning, herunder konsernregnskapet, revisors honorar og styrets forslag til utdeling av utbytte.

Styrets forslag til disponering av årsresultatet på NOK 17.765.164,- i år innebærer at NOK 100.704,- overføres til annen egenkapital mens NOK 17.664.460,- utbetales som utbytte til selskapets aksjonærer.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Årsregnskapet og årsberetning godkjennes.

Utbytte utbetales med NOK 17.664.460,- tilsvarende NOK 0,60 per aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er registrerte aksjeeiere i Lerøy Seafood Group ASA per 22. mai 2003. Resterende NOK 100.704,- av årsresultatet i 2002 overføres til annen egenkapital i henhold til styrets forslag. Revisor sin godtgjørelse ble godkjent som fremgår av note 13 i årsregnskapet.

5 VALG AV STYRE OG REVISOR

Selskapets styre ble valgt for en tjenestetid på to år på ordinær generalforsamling den 23. April 2002. Det er foreslått at samtlige styremedlemmer gjenvelges for en ny tjenesteperiode på to år fra dags dato.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Selskapets styre skal bestå av:

Styreformann:

*Svein Milford
Seiersbjerget 9
5018 Bergen*

Styremedlemmer:

*Leif Strand
Vestbyveien 101
1440 Drøbak*

*Hallvard Lerøy jr.
Øvre Heien 6
5035 Bergen-Sandviken*

*Alfons Louis Jozef Brusselmans
Løvenskioldsgate 4
0263 Oslo*

Valgt av de ansatte :
*Hans Petter Vestre
Edwardsensgt. 18
5035 Bergen-Sandviken*

Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers, ble gjenvalgt.

6 STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER

Svein Milford redegjorde for styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til erverv av egne aksjer.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til på selskapets vegne å erverve inntil 2.500.000 aksjer hver pålydende NOK 1,-. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 10,- per aksje, og høyeste beløp er NOK 55,- per aksje.

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.

Fullmakten skal gjelde i 18 måneder fra vedtakelsestidspunktet.

Fullmakten erstatter den fullmakt til kjøp av egne aksjer som styret ble tildelt i generalforsamling den 23. april 2002."

7 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

Svein Milford redegjorde for styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner mot ansatte i Lerøy Seafood Group ASA og dets datterselskaper.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik 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 23. april 2002.*
- 5 Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*

8 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

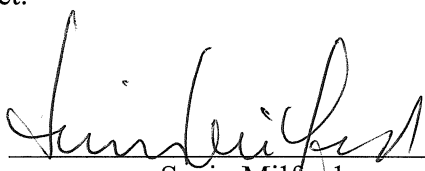
Svein Milford redegjorde for styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner mot eksterne investorer og enkelte aksjonærer i Lerøy Seafood Group ASA.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik 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 med inntil NOK 5.000.000,- ved rettede emisjoner som styret ble tildelt i generalforsamling den 23. april 2002.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*

* * * * *

Det forelå ikke flere saker til behandling, og den ordinære generalforsamlingen ble deretter hevet.


Svein Milford


Kristian Falnes