

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

LERØY SEAFOOD GROUP ASA
(organisasjonsnummer 975 350 940)

avholdt tirsdag den 25. mai 2004 på selskapets kontor i Bontelabo 2, 5020 Bergen

I henhold til styrets innkalling av tirsdag 30. mars 2004 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 samt godtgjørelse til revisor og styret*
- 5 *Valg av styre og revisor, jfr. innkalling*
- 6 *Styrets forslag om fornyelse av styrefullmakt til kjøp av egne aksjer, jfr. innkalling*
- 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. Jfr. innkalling*
- 8 *Styrets forslag om fornyelse av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner. Jfr. innkalling*

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 15.569.340 aksjer og 15.569.340 stemmer representert. Således var 45,21 % 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. Dag Straume, etter fullmakt fra Skagen Vekst, ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkalling og styrets forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE SAMT GODTGJØRELSE TIL REVISOR OG STYRET

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 42.042.821,- i år innebærer at NOK 21.378.361,- overføres til annen egenkapital mens NOK 20.664.460,- utbetales som utbytte til selskapets aksjonærer.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Årsregnskapet og årsberetning godkjennes.

Utbytte utbetales med NOK 20.664.460,- tilsvarende NOK 0,60 per aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er registrerte aksjeeiere i Lerøy Seafood Group ASA per 25. mai 2004. Resterende NOK 21.378.361,- av årsresultatet i 2003 overføres til annen egenkapital i henhold til styrets forslag. Styrets godtgjørelse godkjennes i henhold til 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 22. Mai 2003. 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 O. Strand
Vestbyveien 101
1440 Drøbak*

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

*Alfons Louis Jozef Brusselmans
Løvenskioldsgate 4
0263 Oslo*

*Joyce Swanson Falkenberg
Dreggveien 7
4639 Kristiansand*

Valgt av de ansatte :

*Hans Petter Vestre
Bråtet 125
5152 Bønes*

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 22. mai 2003."

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 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 22.mai 2003.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*

Vedtaket ble besluttet med 15.413.340 stemmer for og 156.000 stemmer mot.

8 STYRETS FORSLAG OM ETABLERING AV STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER VED RETTEDE EMISJONER MOT EKSTERNE INVESTORER OG ENKELTE AKSJONÆRER I LERØY SEAFOOD GROUP ASA

Den 22. mai 2003 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. Fullmakten er full ut benyttet.

Styret finner det hensiktsmessig at tilsvarende styrefullmakt etableres. Per i dag skjer det en vesentlig strukturendring og internasjonalisering i selskapets bransje, og Lerøy Seafood Group ASA vil følgelig fortløpende vurdere organisk vekst, 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.

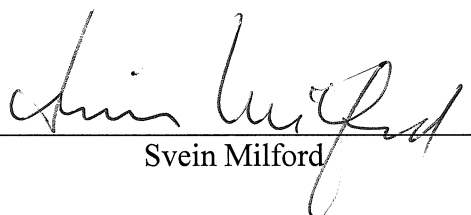
Styrefullmakten vil bidra til at selskapet får den nødvendige finansielle handlefrihet til å hurtig kunne fremskaffe de(n) nødvendige likviditet og/eller oppgjørsaksjer som styret finner nødvendig for å kunne sikre videre lønnsom vekst.

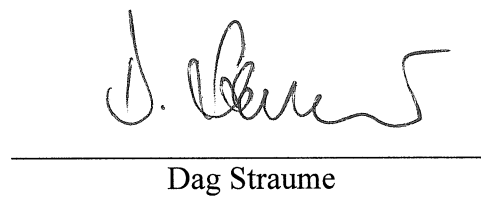
Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

- 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 *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.

Bergen,
25.05 2004


Svein Milford


Dag Straume