

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
LERØY SEAFOOD GROUP ASA
(organisasjonsnummer 975 350 940)

Ordinær generalforsamling ble avholdt tirsdag den 20. mai 2008 kl. 10:00 på selskapets forretningskontor på Bontelabo 2, 5003 Bergen.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling 8.mai 2008, forelå slik

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 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Godkjenning av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det vises til erklæring fastsatt av styret og som er omtalt i årsrapport for 2007, samt eget vedlegg i innkallingen*
- 5 *Godkjenning av morselskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte samt godtgjørelse til revisor og styret*
- 6 *Valg av styre, valgkomité og revisor*
- 7 *Styrets forslag om fornyelse av styrefullmakt til kjøp av egne aksjer*
- 8 *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*
- 9 *Styrets forslag om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner*

Sm
ORØ

1 ÅPNING AV MØTET, FORTEGNELSE OVER AKSJEIERNE PÅ MØTET

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

I henhold til fortegnelsen var til sammen 30.362.581 aksjer og 30.362.581 stemmer representert. Således var 56,67 % av aksjekapitalen representert.

Fortegnelse er vedlagt denne protokoll.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

Svein Milford ble enstemmig valgt til møteleder Ole-Rasmus Møgster ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL INNKALLING

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

Innkalling og styrets forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV STYRETS ERKLÆRING OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE. DET VISES TIL ERKLÆRING FASTSATT AV STYRET OG SOM ER OMTALT I ÅRSRAPPORT FOR 2007, SAMT EGET VEDLEGG I INNKALLINGEN.

Styreleder redegjorde for styrets forslag til erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning :

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes, mot 403.100 stemmer.

5 GODKJENNELSE AV MORSELSKAPETS OG KONSERNETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING, 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 229.544.093,- i år innebærer at NOK 133.104.831,- overføres til annen egenkapital mens NOK 96.439.262,- utbetales som utbytte til selskapets aksjonærer.

h
ORU

En av aksjonærene kommenterte at utbyttet som i år var foreslått til 31% burde vært nærmere 40% av årsresultatet.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmig beslutning :

Årsregnskapet og årsberetning godkjennes.

Utbytte utbetales med 96.439.262,- tilsvarende NOK 1,80 per aksje. Utbyttet tilfaller de aksjeeiere som er registrerte aksjeeiere i Lerøy Seafood Group ASA per 20. mai 2008. NOK 133.104.831,- overføres til annen egenkapital i henhold til styrets forslag. Styrets godtgjørelse godkjennes i henhold til forslag, jfr. note 14 i konsernregnskapet. Revisor sin godtgjørelse ble godkjent som fremgår av note 14 i konsernregnskapet.

6 VALG AV STYRE, VALGKOMITÉ OG REVISOR

Samtlige styremedlemmer i Lerøy Seafood Group ASA blir valgt den 20.05.08 med tjenestetid på ett eller to år. Valgkomiteen sin innstilling til selskapets generalforsamling vil være at følgende personer blir de aksjonærvalgte styremedlemmer:

Generalforsamlingen vedtok at styrets sammensetning blir i henhold til valgkomiteens forslag, Svein Milford (styrets leder for 1 år), Fons Brusselsmans (styremedlem for 1 år), Katrine Trovik (styremedlem for 2 år), Ole Rasmus Møgster (styremedlem for 2 år) og Britt Kathrine Drivenes (styremedlem for 2 år).

Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers, ble gjenvalgt.

Styrets godtgjørelse skal være følgende: 300.000,- (styrets formann), 150.000,- til styremedlemmer.

Følgende personer foreslås som medlemmer i valgkomiteen: Didrik Munch (leder), Benedicte Schilbred Fasmer og Helge Møgster.

Generalforsamlingen fattet å følge forslaget om at valgkomiteen skal bestå av Didrik Munch (leder), Benedicte Schilbred Fasmer og Helge Møgster.

Valgkomiteens honorar er 25.000,- per medlem.

30.215 aksjer stemte mot sak 6, mens 42.300 aksjer avstod fra å stemme.

7 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 følgende enstemmige beslutning:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til på selskapets vegne å erverve inntil 5.000.000 aksjer hver pålydende NOK 1,-. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 10,- per aksje, og høyeste beløp er NOK 250,- 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 21. mai 2007."

8 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

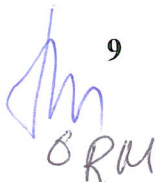
Svein Milford redegjorde for styrets forslag til beslutning om å tildele styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner mot ansatte i Lerøy Seafood Group ASA og dets datterselskaper.

Generalforsamlingen fattet, mot 403.100 stemmer, følgende 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 21. mai 2007.*
- 5 *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør".*

9

9 STYRETS FORSLAG OM STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER VED RETTEDE



**EMISJONER MOT EKSTERNE INVESTORER OG ENKELTE
AKSJONÆRER I LERØY SEAFOOD GROUP ASA**

Den 21. mai 2007 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.

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.

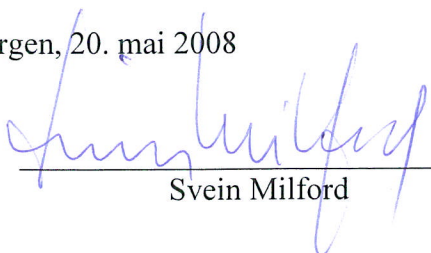
Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige beslutning :

- 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 ved nytegning av aksjer gitt i generalforsamling 21. mai 2007.*
- 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.

Bergen, 20. mai 2008



Svein Milford



Ole-Rasmus Møgster