

PROTOKOLL
for
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MARINE FARMS ASA

Den 21. mai 2007 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Marine Farms AS på Hotell Neptun, Valckendorfsgt. 8, 5012 Bergen.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling datert 4. mai forelå slik

Dagsorden

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2006*
5. *Valg av styremedlemmer*
6. *Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2006*
7. *Godkjennelse av revisors godtgjørelse for 2006*
8. *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse*
9. *Styrefullmakt til opptak av konvertibelt lån*
10. *Styrefullmakt og erverv av egne aksjer*
11. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og generalforsamlingens rådgivende avstemning*

* * * * *

1. Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Styrets leder åpnet møtet. Det ble opptatt fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 11 stemmeberettigede personer representert, enten ved personlig fremmøte 20,6 % eller i henhold til fullmakt 79,4 %. Totalt antall stemmeberettigede aksjer representert var 30 099 897. Totalt antall aksjer representert i prosent av aksjekapitalen var således 82,2 %.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Trygve Bruvik ble enstemmig valgt til møteleder.

Kjell Bjordal ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

4. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2006

Regnskapet med forslag til dekning av årets underskudd ble gjennomgått av styrets formann og CFO Pål Angell-Hansen. Videre gjennomgikk styrets formann styrets årsberetning.

Styrets årsberetning ble tatt til etterretning.

Generalforsamlingen fattes slik enstemmig beslutning:

Styrets fremlagte forslag til årsregnskap herunder dekning av årets underskudd ble godkjent.

5. Valg av styremedlemmer

På forrige generalforsamling i 2006 ble styrets medlemmer valgt for en perioden på 2 år, dvs. frem til generalforsamling i 2008.

Per Grieg jr. har trukket seg fra styret. Det skal derfor velges et nytt styremedlem.

Det ble foreslått at Tove Pedersen Berge ble valgt som nytt styremedlem. Styrets leder redegjorde for hennes bakgrunn og kvalifikasjoner.

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning

Tove Pedersen Berge ble valgt til styremedlem.

6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2006

Forslag til vedtak ble gjennomgått av styrets leder. Det foreslås en samlet godtgjørelse til styret på NOK 885 000,-.

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning:

Forslag til styrets godtgjørelse for 2006 godkjennes.

7. Godkjennelse av revisors godtgjørelse for 2006

Forslag til vedtak ble gjennomgått av styres leder. Det foreslås en godtgjørelse til revisor på NOK 892 000,-.

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning:

Forslag til revisors godtgjørelse for 2006 godkjennes.

8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Styrets leder redegjorde nærmere for forslaget. Et vedtak krever 2/3 flertall. Styrets forslag til beslutning er:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapital en eller flere ganger med inntil NOK 18.309.314,- ved utstedelse av inntil 9.154.657 aksjer hver pålydende NOK 2,- til markedskurs.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2008 og erstatter tidligere gitte fullmakter.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjelovens § 10-2. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon.*

10.694.345 stemte for styrets forslag

19.405.552 stemte mot

Styrets forslag ble ikke vedtatt.

9. Styrefullmakt til opptak av konvertibelt lån

Styrets leder redegjorde nærmere for forslaget. Et vedtak krever 2/3 flertall. Styrets forslag til beslutning er:

1. *Styret gis fullmakt til å oppta ett eller flere konvertible obligasjonslån med rett for fordringshaverne til å kreve utstedt aksjer mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning. Det samlede beløp for de konvertible obligasjonslånene utstedt i henhold til denne fullmakt er NOK 18.309.314,-.*
2. *Aksjekapitalen kan maksimalt forhøyes med inntil NOK 18.309.314,-.*

3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2008 og erstatter tidligere gitte fullmakter.*
4. *Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånet skal kunne fravikes.*

10.694.345 stemte for styrets forslag
19.405.552 stemte mot

Styrets forslag ble ikke vedtatt.

10. Styrefullmakt og erverv av egne aksjer

Styrets leder redegjorde nærmere for forslaget. Et vedtak krever 2/3 flertall. Styrets forslag til beslutning er:

1. *Fullmakten gis for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2008.*
2. *Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 3.661.862 av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 2,-, til sammen NOK 7.323.725,- av selskapets aksjekapital.*
3. *Det minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 2,-, og det høyeste beløpet som skal betales for aksjene er NOK 100,-. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene, dog slik at det alminnelige likebehandlingsprinsippet av aksjeeierne må etterleves.*

17.887.750 stemte for styrets forslag
12.212.147 stemte mot

Styrets forslag ble ikke vedtatt.

Selskapet har et bonusprogram hvor kjøp av egne aksjer er nødvendig for å kunne oppfylle programmet. Følgende beslutning ble foreslått:

1. *Fullmakten gis for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2008.*
2. *Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 150 000 av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 2,-, til sammen NOK 300 000,- av selskapets aksjekapital.*
3. *Styrefullmakten kan bare benyttes til oppfyllelse av bonusprogram for selskapets ledelse.*
4. *Det minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 2,-, og det høyeste beløpet som skal betales for aksjene er NOK 100,-. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene, dog slik at det alminnelige likebehandlingsprinsippet av aksjeeierne må etterleves.*

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning:

Det fremsatte forslag ble enstemmig vedtatt.

11. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og generalforsamlingens rådgivende avstemning

Styrets leder redegjorde for styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder bonusprogram. Det ble deretter avholdt rådgivende avstemning for erklæringen.

Generalforsamlingen fattet slik enstemmig beslutning:

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.

Da det ikke forelå mer til behandling ble generalforsamlingen hevet.

.....
Trygve Bruvik

.....
Kjell Bjordal