

PROTOKOLL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MARINE FARMS ASA

(organisasjonsnummer 930 501 778)

Ordinær generalforsamling ble avholdt tirsdag 25. mai 2010 kl 11.00 på Hotell Neptun, Valkendorfs gt. 8, 5012 Bergen.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling 21. april 2010 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. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2009*
5. *Godkjenning av styrets godtgjørelse*
6. *Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2009*
7. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og Generalforsamlingens rådgivende avstemming*
8. *Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer*
9. *Valg av nytt medlem til valgkomitéen*
10. *Vedtektsendring – endring av signaturbestemmelse*

* * * * *

1 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

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

7 747 190 aksjer var i henhold til aksjonærutskriften registrert på Credit Suisse som nominee. Credit Suisse hadde fremlagt bekreftelse på at North Asset Management var den reelle eieren. Det var imidlertid ikke fremlagt bekreftelse fra aksjonæren på at de eide aksjene og heller ikke fullmakt fra aksjonæren til å møte og stemme. Saken ble fremlagt for generalforsamlingen som fattet slik beslutning:

Aksjene godkjennes som stemmeberettigede.

I henhold til fortegnelsen var dermed til sammen 31 606 070 stemmeberettigede aksjer representert. Totalt antall stemmeberettigede aksjer representert i prosent av aksjekapitalen var således 86,3 %.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

Selskapets revisor, Eirik Moe fra Ernst & Young, var tilstede.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Knud Lorentzen ble enstemmig valgt til møteleder. Kjell Paulsen ble enstemmig valgt til å medundertege protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkalling og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2009

Regnskapet med forslag til disponering av årets resultat ble gjennomgått av CFO Pål Angell-Hansen. Møteleder viste til styrets årsberetning og til revisors beretning. Det var ingen spørsmål knyttet til styrets årsberetning eller til revisors beretning.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Marine Farms ASA's årsberetning og årsregnskap for 2009, utarbeidet i overensstemmelse med IFRS, med styrets forslag til disponering av årets resultat godkjennes av Generalforsamlingen.

5 GODKJENNELSE AV STYRETS GODTGJØRELSE

Beregningen av honorarene for styremedlemmene var vedlagt innkallingen til generalforsamlingen. Forslag til vedtak ble gjennomgått av møteleder.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner honorarene til styrets medlemmer på NOK 1.358.333,-. Videre godkjente generalforsamlingen at prinsippene i Vedlegg II til innkallingen skal gjelde for honorering av Styret også neste år og at selskapet kan utbetale styrehonorar på løpende basis gjennom året.

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2009

Forslag til vedtak ble gjennomgått av møteleder.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner revisjonshonoraret på NOK 1.115.000 og honorar for andre tjenester på NOK 782.000.

7 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG GENERALFORSAMLINGENS RÅDGIVENDE AVSTEMMING

Styrets erklæring om prinsippene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet var vedlagt innkallingen. Møteleder viste til erklæringen. Det ble deretter avholdt rådgivende avstemning for erklæringen.

Med 30 872 570 stemmer mot 733 500 stemmer fattet Generalforsamlingen slik beslutning:

Styrets erklæring etter allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉEN MEDLEMMER

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner honorarene til valgkomitéens medlemmer på NOK 140.000.

9. VALG AV NYTT MEDLEM TIL VALGKOMITÉEN

Valgkomitéens leder, Per Magne Bårdsgjerde, redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Lito Ioannidou velges som nytt medlem av valgkomitéen.

10. VEDTEKTSENDRING – ENDRING AV SIGNATURBESTEMMELSE

Møteleder gjennomgikk forslaget. Det ble presisert at styrets leder i utgangspunktet skal være den som signerer sammen med administrerende direktør og at et annet styremedlem signerer i lederens fravær. Dette vil bli reflektert i styrets interne instruks.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Vedtektenes § 6 skal få følgende nye ordlyd:

§ 6

Selskapets styre består av 5-7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapets signatur innehas av ett styremedlem og administrerende direktør i fellesskap.

* * * * *

Da det ikke forelå mer til behandling takket møteleder for fremmøtet, og generalforsamlingen ble hevet klokken 11:35.

Knud Lorentzen

Kjell Paulsen