



Til aksjeeierne i Lerøy Seafood Group ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeierne i Lerøy Seafood Group ASA innkalles til ordinær generalforsamling tirsdag den 20. mai 2008 kl. 10:00 på selskapets kontor på Bontelabo 2, 5003 Bergen.

Styret har fastsatt slikt 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 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 *Godkjennelse 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.*

Vedlagt innkallingen følger under sak 5 årsregnskapet, årsberetning og revisjonsberetning samt styrets forslag til beslutning med begrunnelse for sak 7 til 9 på dagsorden. Informasjonen er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.leroy.no

Selskapets aksjekapital består av 53.577.368 aksjer hver pålydende NOK 1,- Hver aksje har én stemme.

Aksjeeiere kan delta på generalforsamlingen enten ved personlig fremmøte eller ved fullmakt. Aksjeeiere som ønsker å delta, enten personlig eller ved fullmakt, henstilles om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel/fullmaktskjemata til Lerøy Seafood Group ASA, ved Torun Berntsen, Postboks 7600, 5020 Bergen, telefaks 55 31 00 76, innen fredag 16. mai 2008.

Med vennlig hilsen

for STYRET I LERØY SEAFOOD GROUP ASA

Svein Milford
Styreleder

**SAK 6 PÅ DAGSORDEN:
VALG AV STYRE, VALGKOMITÉ OG REVISOR**

Valgkomiteen har per i dag ikke klar sin innstilling. Valgkomiteen vil innstille på valg av styre, valgkomité og revisor, samt styrehonorar og honorar til valgkomiteen. Når valgkomiteens innstilling foreligger vil den bli presentert på selskapets internettside www.leroy.no.

**SAK 7 PÅ DAGSORDEN:
STYRETS FORSLAG OM FORNYELSE AV STYREFULLMAKT TIL KJØP AV EGNE AKSJER**

Den 21. mai 2007 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til erverv av inntil 5.000.000 egne aksjer hver pålydende NOK 1,- med maksimalpris NOK 250,- per aksje og minimumspris NOK 10,- per aksje. Styret står fritt med hensyn til ervervs- og salgsmåte. Denne fullmakten gjelder til 21. november 2009.

Det er styrets oppfatning at styret fortsatt bør ha anledning til å kjøpe egne aksjer, og at den eksisterende fullmakten derfor bør fornyes.

Det vil også i fremtiden kunne oppstå situasjoner hvor styret finner at markedets prising av selskapets aksjer ikke gjenspeiler selskapets underliggende substansverdier, selskapet har god egenkapital og likviditet og det for øvrig er bergrenset tilgang på investeringsmuligheter som styret finner attraktive. Kjøp av egne aksjer vil i en slik situasjon kunne bedre avkastningen for selskapets investorer samtidig som aksjemarkedet generelt vurderer kjøp av egne aksjer som positivt ut fra den signaleffekten dette gir vedrørende ledelsens tro på selskapets fremtidsutsikter.

En beholdning av egne aksjer vil også gi styret større handlefrihet i forbindelse med fremtidig vekst gjennom fremtidige oppkjøp, fusjoner og etablering av samarbeidsformer.

Endelig vil kjøp av egne aksjer kunne benyttes til honorering av utstedte opsjoner som utøves av ansatte i selskapet og dets datterselskaper. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende 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.”

SAK 8 PÅ DAGSORDEN:

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 DATTERSLSKAPER

Den 21. mai 2007 tildelte generalforsamlingen styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer ved rettede emisjoner mot ansatte i Lerøy Seafood Group ASA og dets datterselskaper. Fullmakten kan benyttes som ledd i en generell ordning innenfor vedkommende selskap(-er) og/eller rettet mot enkelte ansatte. Bakgrunnen for tildelingen var at man i sterkere grad ønsket å kunne knytte de ansatte til Lerøy Seafood Group konsernet.

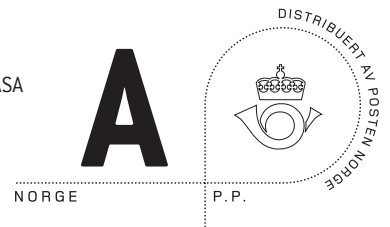
Styret finner det ønskelig å fornye den fullmakten som styret er tildelt per i dag.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter 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".*

Returadresse:

Lerøy Seafood Group ASA
Postboks 7600
5020 Bergen



SAK 9 PÅ DAGSORDEN:

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.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende 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".*