

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 13. februar 2009 kl. 13.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling

Grieg Seafood ASA

I selskapets lokaler i C. Sundtsgt. 17/19 i Bergen.

Til stede var aksjonærer som fremgår av vedlagte liste som inntas som en del av denne protokollen. 54 939 287 aksjer var representert. Dette utgjør 71,89 % av aksjekapitalen.

I tillegg deltok styrets leder Helge Nielsen, daglig leder Morten Vike og finansdirektør Eirik Bloch Haugland.

Til behandling forelå:

1. Åpning ved styrets leder
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
3. Valg av møteleder og en representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
4. Styrets forslag til vedtak om opptak av et obligasjonslån stort NOK 100.000.000 med rett til å konvertere lånet til aksjer
5. Tegning av konvertibelt obligasjonslån
6. Vedtektsendring – etablering av valgkomité
7. Fastsettelse av instruks for valgkomiteen
8. Valg av valgkomité

AD 1) ÅPNING VED STYRETS LEDER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Helge Nielsen, som ønsket velkommen.

AD 2) GODKJENNING AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN

Det var ingen bemerkninger til innkallingen. Generalforsamlingen ble erklært lovlig satt. Dagsorden i henhold til innkallingen ble godkjent.

AD 3) VALG AV MØTELEDER OG EN REPRESENTANT TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Styrets leder Helge Nielsen ble valgt til møteleder. Peter Frølich ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

AD 4) STYRETS FORSLAG TIL VEDTAK OM OPPTAK AV ET OBLIGASJONSLÅN STORT NOK 100.000.000 MED RETT TIL Å KONVERTERE LÅNET TIL AKSJER

Styrets leder redegjorde for styrets forslag. Det ble redegjort for forslaget om å tilby tegning av et konvertibelt obligasjonslån på NOK 100 millioner. Lånet var garantert fulltegnet av selskapets to største aksjonærer, Grieg Holdings AS og Halde Invest AS. Forslaget ble gjennomgått. Det var ingen bemerkninger til forslaget.

Generalforsamlingen gjorde følgende vedtak:

- 1. Selskapets skal ta opp et ansvarlig obligasjonslån stort NOK 100.000.000 der långiverne får rett til å kreve utstedt aksjer i selskapet mot at fordringen mot selskapet benyttes til motregning (konvertibelt obligasjonslån)*
- 2. Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne lånet iht. allmennaksjelovens § 11-4 fravikes til fordel for aksjonærer i selskapet som eier 50.000 eller flere aksjer i selskapet på tidspunktet for tegning av lånet, som gis rett til å tegne hele lånet. Grieg Holdings AS, org.nr. 935 133 548, C. Sundtsgt. 17/19, 5004 Bergen gis adgang til å gjøre opp tegnede obligasjoner i motregning i lån stort NOK 50.000.000 som Grieg Holdings AS har ytet selskapet iht. låneavtale av 8. Januar 2009.*
- 3. Ved overtegning av lånet fordeles lånet mellom de aksjonærer som har tegnet lånet i samme forhold som disse innehar aksjer i selskapet på tegningstidspunktet.*
- 4. Tegning av lånet skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- 5. Hver obligasjon i lånet skal være pålydende NOK 1.000.000 og tegnes til pari kurs NOK 1.000.000 pr. obligasjon. Lånet skal tilbakebetales i sin helhet den 31. desember 2010. Lånet er avdragsfritt i låneperioden.*
- 6. Lånet forrentes med en rente på 8 % p.a. Renter betales etterskuddsvis i sin helt ved innfrielse den 31.12.2010. Innbetaling av lånet, jf. dog pkt. 2, skal finne sted innen 2. april 2009 til egen klientkonto hos adv.f.a. Vogt & Wiig AS avd. Bergen som innbetaler lånet etter fradrag for omkostninger til Norsk Tillitsmann og adv.f.a. Vogt & Wiig AS avd. Bergen til selskapet straks lånet er registrert i VPS og Foretaksregisteret.*
- 7. Obligasjonene (dvs. kun hele obligasjoner hver pålydende NOK 1.000.000) kan i hele lånets løpetid inntil 30 dager før endelig forfallsdato den 31. desember 2010 konverteres til aksjer i selskapet så fremt krav om konvertering fremsettes iht. låneavtalens bestemmelser, og obligasjonseiere på tidspunktet for konvertering har adgang til å eie aksjer i selskapet iht. lov og selskapets vedtekter. Betaling for de nye aksjene skjer ved motregning av fordringen ekskl. påløpte ikke forfalte renter. Eventuelle overskytende beløp utover det hele antall aksjer som obligasjonene gir dekning for, utbetales obligasjonseierne. Ved konvertering til aksjer bortfaller obligasjonseierens krav på renter.*
- 8. Konverteringskursen skal være NOK 4,00. Konverteringskursen vil i lånets løpetid bli justert i samsvar med låneavtalens bestemmelser, jf. pkt. 15-18 nedenfor.*

9. *Lån og tilhørende rett til å kreve utstedelse av aksjer kan gå over til ny eier uten at det kreves samtykke fra selskapet. Retten til å kreve aksjer utstedt kan ikke skilles fra fordringen.*
10. *Selskapet skal ha rett til å erverve egne obligasjoner, herunder rett til å fremsette egne tilbakekjøpstilbud. Egne obligasjoner kan etter styrets beslutning beholdes av selskapet, avhendes eller benyttes til nedskrivning av lånet.*
11. *Ved anvendelse av retten til å konvertere fordringen til aksjer, vil selskapets aksjekapital bli forhøyet uten avholdelse av generalforsamling. Selskapet skal besørge at den kapitalforhøyelsen konverteringen gir grunnlag for blir registrert i Foretaksregisteret uten ugrunnet opphold. Som følge av konverteringen kan aksjekapitalen forhøyes med inntil NOK 100.000.000.*
12. *Aksjer ervervet ved konvertering skal fra konverteringstidspunktet, slik dette er definert i utkast til låneavtale, være likestilt med de øvrige aksjer i selskapet, herunder gi rett til utbytte. Dette gjelder også dersom den kapitalforhøyelse konverteringen gir grunnlag for ennå ikke er registrert i Foretaksregisteret. For obligasjoner som konverteres til aksjer skal opptjente, men ikke forfalte renter på konverteringstidspunktet tilfalle selskapet. jf. pkt. 6.*
13. *Konverteringskursen skal justeres slik det fremkommer av den endelige låneavtalen som etableres med Norsk Tillitsmann ASA basert på den avtalestandard som benyttes for denne type lån. Disse justeringsmekanismene medfører at verdien av konverteringsretten opprettholdes ved:
 - 1) *nedsettelse av aksjekapitalen med tilbakebetaling til aksjonærene, og ved*
 - 2) *fondemisjon ved utstedelse av nye aksjer, ved oppdeling eller sammenslåing av aksjer,*
 - 3) *emisjon av aksjer og emisjon av konvertible obligasjoner, i begge tilfeller med fortrinnsrett for eksisterende aksjonærer til tegning av slike aksjer eller obligasjoner,**

Ved utbetaling av utbytte skal konverteringskursen justeres etter prinsippene i utkast til låneavtale for obligasjonslånet.

Dersom det foretas andre endringer i aksjekapitalen enn nevnt i punktene ovenfor til obligasjonseierens ugunst, skal tillitsmannen for obligasjonslånet i samarbeid med selskapet foreta en justering av konverteringskursen. Det vises til låneavtalens bestemmelser.

Dersom konverteringskursen er lavere enn pålydende på selskapets aksjer, skal det ved konverteringen benyttes pålydende på aksjen og differansen mellom pålydende på aksjen og konverteringskursen skal utbetales til obligasjonseierne.

14. *Dersom selskapet treffer beslutning om å utstede finansielle instrumenter i samsvar med kapittel 11 i allmennaksjeloven, skal eiere av obligasjoner ha samme rett til å tegne slike instrumenter som om obligasjonseierne allerede hadde utøvet sin konverteringsrett.*

15. Dersom selskapet treffer beslutning om fusjon der selskapet er overdragende selskap og fusjonen skal tre i kraft før utløpet av konverteringsperioden slik denne er definert i utkast til låneavtale, har obligasjonseierne rett til å kreve obligasjonene innløst til pari kurs med tillegg av påløpte renter. Hvis obligasjonseier ikke benytter sin rett til innløsning, vil konverteringsretten bli overført til konverteringsrett til aksjer i det overtagende selskap, til vilkår justert i samsvar med bytteforholdet ved fusjonen.

Dersom selskapet treffer beslutning om fusjon der selskapet er overtagende selskap, og aksjonærene i det overdragende selskap i sin helhet får oppgjør i aksjer ved fusjonen, skal konverteringskursen forbli uforandret. Dersom aksjonærene i det overdragende selskap får helt eller delvis oppgjør på annen måte enn aksjer, skal konverteringskursen justeres etter retningslinjene i utkast til låneavtale.

16. Dersom selskapet treffer beslutning om oppløsning, fisjon eller omdanning og oppløsning og oppløsningen, fisjonen eller omdanningen skal tre i kraft før utløpet av låneperioden (31.12.2010) har obligasjonseierne rett til å kreve obligasjonene innløst til pari kurs med tillegg av påløpte renter.

Hvis obligasjonseierne ikke benytter sin rett til innløsning ved beslutning om fisjon eller omdanning skal obligasjonseierne ha samme rettigheter som en aksjeeier i selskapet.

17. For øvrig godkjennes de vilkår som fremgår av utkast til vilkår og betingelser for lånet slik de fremgår av låneavtalen.

18. Selskapet skal dekke alle kostnader i forbindelse med lånet.

AD 5) TEGNING AV KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN

Generalforsamlingen gikk deretter over til tegning av det konvertible obligasjonslånet. Følgende andeler i lånet ble tegnet:

Teigen Frode
Naka Racha Tld, 82/2 All Seasons P
Unit 4401 CRC Tower 44th fl
Wireless Rd, Lumpinee, Pathumanwan
Bankok 10330
Thailand
v/Peter Frølich
iht fullmakt



tegnet seg for 25 antall obligasjoner á NOK 1 000 000 til sammen NOK 25 000 000

Ivar Sandbu
Pers nr 260659 49732
3 The Avenue, Esher 6B-KT 10 ORX



England

v/Helge Nielsen
iht fullmakt

tegnet seg for 1 antall obligasjoner á NOK 1 000 000 til sammen NOK 1 000 000

Grieg Holding AS
Org.nr. 935 133 548
Postboks 234 Sentrum
5804 Bergen
v/ Helge Nielsen
iht. fullmakt

tegnet seg for 59 antall obligasjoner á NOK 1 000 000 til sammen NOK 59 000 000

Halde Invest AS
Org.nr. 988 380 911
Bekoskogen 47
9511 Alta
v/ Ivar Kvangardsnes
iht. fullmakt

tegnet seg for 15 antall obligasjoner á NOK 1 000 000 til sammen NOK 15 000 000

Lånet var således fulltegnet.

AD 6) VEDTEKTSENDRING – ETABLERING AV VALGKOMITÉ

Møteleder gikk igjennom forslag til ny § 8 i selskapets vedtekter om etablering av valgkomité.

Generalforsamlingen vedtok deretter ny § 8 i vedtektene til å lyde således:

"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen for en periode på 2 år. Generalforsamlingen velger valgkomiteens leder og fastsetter instruks for valgkomiteen. Generalforsamlingen fastsettes valgkomiteens godtgjørelse.

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om aksjeeiervalgt styre-sammensetning og om godtgjørelse til styrets medlemmer."

AD 7) FASTSETTELSE AV INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN

Møtelederen fikk igjennom styrets forslag til instruks for valgkomiteen. Generalforsamlingen godkjente styrets forslag.

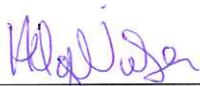
AD 8) VALG AV VALGKOMITÉ

Til valgkomité ble valgt:

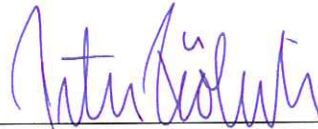
Bente Rathe	valgkomiteens leder
Arthur Duus	medlem av valgkomiteen
Kjell Ole Straumsnes	medlem av valgkomiteen

* * *

Samtlige beslutninger var enstemmige. Da det ikke forelå flere saker til behandling, ble protokollen lest opp og undertegnet av møtelederen og Peter Frølich.



Helge Nielsen



Peter Frølich