



**Austevoll Seafood ASA**

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

RE: NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING





# Austevoll Seafood ASA

Til aksjonærene i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA / To the shareholders of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling  
i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

**Torsdag 27. mai 2010 kl 10.00,  
i selskapets lokaler på Storebø i Austevoll kommune.**

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen  
v/styrets nestleder.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av to møtende aksjonærer til med  
undertegning av generalforsamlingens protokoll.
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
5. Årsoppgjør 2009. Revisors beretning.  
Forslag om utbytte.
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets  
medlemmer, selskapets valgkomite,  
revisjonskomite og revisor for 2009.
7. Forslag om vedtektsendring, ny § 9.
8. Valg.
9. Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital.
10. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.
11. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til  
ledende personell, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.

## NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

You are hereby invited to attend the Ordinary General Meeting  
of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA on:

**Thursday 27 May 2010 at 10.00 hours, in the company's  
facilities at Storebø in the municipality of Austevoll.**

The agenda is as follows:

1. Opening of the General Meeting by the  
Deputy Chairman of the Board.
2. Election of person to chair the meeting.
3. Election of two shareholders present to co-sign  
the minutes of the General Meeting.
4. Approval of notice and agenda.
5. Annual accounts 2009. Auditor's statement. Proposal of  
dividend payment to the shareholders.
6. Stipulation of remuneration to the members of  
the Board of Directors, Nomination Committee,  
Audit Committee and the Company's Auditor for 2009.
7. Proposed amendments to the Articles of Association, new § 9.
8. Elections.
9. Authorisation for the Board of Directors to increase the  
Company's share capital.
10. Authorisation for the Board of Directors to purchase  
own shares.
11. Declaration from the Board of Directors on salaries and other  
remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited  
Liability Companies Act Section 6-16 a, cf. section 5-6.

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING (FORTS.)

Selskapets aksjekapital er på NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer hver pålydende NOK 0,50. Hver aksje har en stemme.

Etter allmennaksjeloven § 5-11 har aksjeeierne rett til å fremsette alternative forslag til dagsorden. Imidlertid utløper fristen etter bestemmelsen senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes, og fristen for slike forslag er dermed utløpt for inneværende år. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som skal behandles i generalforsamling, og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet. Dersom det i den forbindelse må innhentes opplysninger skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt foran, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Ved valg av styremedlemmer vil det bli gitt anledning til å stemme over hvert enkelt kandidatur som foreslås av valgkomiteen.

Av hensyn til bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 8, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å møte i generalforsamlingen utfyller og tilbakesender vedlagte påmeldingsformular. Påmelding kan også skje pr. telefon til Elisabeth Blåsternes på telefon 56 18 10 33. Påmeldingsfristen er tirsdag 25. mai 2010.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsformular. Påmeldings- og fullmaktsformular kan sendes til selskapet på telefaksnr. 56 18 10 03.

## NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING (CONT.)

At the time the notice to the General Meeting was issued, the company's share capital totalled NOK 101,358,687 divided by 202,717,374 shares each with a nominal value of NOK 0.50. Each share holds one vote.

Pursuant to section 5-11 of the Public Limited Liability Companies Act, the shareholders have the right to make alternative proposals regarding items on the agenda. However, the deadline regarding this right expires at the latest 28 days prior to the date of the General Meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired this year. Shareholders also have the right to propose resolutions regarding the items on the agenda for the General Meeting, and to demand all available information from the Board members and CEO during the General Meeting which may have an impact on (i) the approval of the annual accounts and Board of Directors' report, (ii) issues which are to be decided by the shareholders, and (iii) the company's financial position, including activities in other companies in which the company has a participating interest and other issues to be discussed during the general meeting, unless the information required cannot be provided without incurring disproportionate damage to the company. If such information is required, a written reply shall be prepared at the latest two weeks before the meeting. This reply shall be made available to the shareholders at the company's offices and shall be sent to all shareholders who have requested the information. If the reply must be deemed to have significant importance on the assessment of issues as mentioned in the foregoing, the reply shall be sent to all shareholders of known address.

When electing Board members, the shareholders will have the opportunity to vote either for or against each candidate recommended by the Nomination Committee.

With regard to the regulations regarding advance registration in article 8 of the Articles of Association, we request that all shareholders who intend to participate in the General Meeting fill in and return the enclosed Registration Form. Shareholders can also register participation by telephone by calling Elisabeth Blåsternes on telephone: + 47 56 18 10 33. The deadline for registration is Tuesday 25 May 2010.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed. The power of attorney may include instructions regarding voting on the individual items on the agenda. Registration forms and power of attorney forms can be sent to the company on fax no. + 47 56 18 10 03.

Med vennlig hilsen / Kind regards  
Austevoll Seafood ASA



Helge Singelstad  
Styrets nestleder / Deputy Chairman of the Board

**Vedlegg 1** til innkalling til ordinær generalforsamling AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 27. mai 2010 (kan sendes selskapet pr. telefaks 56 18 10 03)  
**Appendix 1** to the notice of the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 27 May, 2010 (can be returned to the company on fax no.: + 47 56 18 10 03)

Til / To: AUSTEVOLL SEAFOOD ASA  
Att.: Elisabeth Blåsternes

## **PÅMELDINGSSKJEMA / REGISTRATION FORM**

Undertegnede aksjonær i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA  
I/we, the undersigned shareholder(s) in AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

.....

bekrefter min / vår deltakelse i selskapets ordinære generalforsamling i Austevoll den 27. mai 2010.  
confirm my/our attendance at the company's Ordinary General Meeting in Austevoll, 27 May 2010.

Sted / Place:

Dato / Date:

Signatur / Signature: \_\_\_\_\_

# FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS / POWER OF ATTORNEY WITH INSTRUCTIONS FOR VOTING

Undertegnede aksjonær i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA/ The undersigned shareholder in AUSTEVOLL SEAFOOD ASA,

..... gir med dette / hereby authorises .....

fullmakt til å møte å avgi stemme på mine/ våre vegne i selskapets ordinære generalforsamling i Austevoll den 27. mai 2010. Samtidig instruerer jeg fullmektigen til å stemme som følger under de enkelte punkter på dagsorden:

to participate at the General Meeting and vote on my/our behalf during the company's ordinary General Meeting in Austevoll on 27 May 2010. I hereby instruct my elected attorney to vote as follows on the individual items on the agenda:

Agenda generalforsamling 2010 / Agenda General Meeting 2010		For / For	Mot / Against	Avstår / Waiver
1	Åpning av generalforsamling v/styrets nestleder / Opening of the General Meeting			
2	Valg av møteleder / Election of person to chair the meeting			
3	To møtende aksjonærer til medundertegning / Election of two shareholders present to co-sign			
4	Godkjenning innkalling og dagsorden / Approval of notice and agenda			
5	Årsoppgjør 2009. Revisors beretning. Utbytte. / Annual accounts 2009. Auditor's statement. Dividend payment			
6	Fastsettelse av godtgjørelse / Stipulation of remuneration.			
6 a)	Godtgjørelse til styrets medlemmer og revisor / Remuneration to the board members and auditor			
6 b)	Godtgjørelse til valgkomite og revisjonskomite / Remuneration to the nomination committee and audit committee			
7	Forslag om vedtektsendring, ny § 9 / Proposed amendment to the Articles of Association			
8	Valg / Election			
8 a)	Styremedlem, Helge Singelstad / Board member, Helge Singelstad			
8 b)	Styremedlem, Helge Møgster / Board member, Helge Møgster			
8 c)	Styremedlem, Oddvar Skjegstad / Board member, Oddvar Skjegstad			
8 d)	Styremedlem, Inga Lise L. Moldestad / Board member, Inga Lise L. Moldestad			
8 e)	Styremedlem, Hilde Waage / Board member, Hilde Waage			
8 f)	Styrets leder, Helge Singelstad / Chairman of the Board, Helge Singelstad			
8 g)	Styrets nestleder, Oddvar Skjegstad / Deputy Chairman of the Board, Oddvar Skjegstad			
8 h)	Valgkomite / Nomination committee			
9	Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital / Authorisation to increase company's share capital			
10	Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer / Authorisation to buy own shares			
11	Styrets erklæring om lønn / Declaration from the Board on salaries			

Sted / Place:

Dato / Date:

Signatur / Signature: \_\_\_\_\_

**Vedlegg 2** til innkalling til ordinær generalforsamling AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 27. mai 2010.

**Appendix 2** to the notice of the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 27 May, 2010

## Til dagsordens pkt. 5:

### Forslag om utbytte.

Styret har funnet det hensiktsmessig å foreslå et utbytte til aksjonærene med kr. 243.260.848,80, som representerer kr. 1,20 pr. aksje i selskapet, og fremmer derfor følgende forslag for generalforsamlingen:

**Selskapet utbetaler utbytte til aksjonærene med til sammen kr. 243.260.848,80.**

Utbetalingen vil skje med likt beløp pr. aksje, og til dem som er registrert som aksjonærer i selskapet når beslutningen treffes. Utbetalingsdato vil være senest 30. juni 2010.

**Vedlegg 3** til innkalling til ordinær generalforsamling AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 27. mai 2010.

**Appendix 3** to the notice of the Ordinary General Meeting of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA, 27 May, 2010

## Til dagsorden pkt. 6:

### a. Godtgjørelse til styrets medlemmer og revisor for 2009.

Valgkomiteen fremmer følgende innstilling til styrehonorar i selskapet for 2009:

Til styrets leder, kr. 300.000,-.

Til de øvrige styremedlemmer, kr. 175.000,-.

Revisors honorar foreslås av styret dekket etter regning.

### b. Godtgjørelse til selskapets valgkomite og revisjonskomite for 2009.

Styrets forslag til godtgjørelse vil bli fremsatt i generalforsamlingen.

## Regarding item 5 on the agenda:

### Proposal regarding payment of dividends to the shareholders.

The Board of Directors has decided to propose a dividend payment to the shareholders totalling NOK 243,260,848.80 which represents NOK 1.20 per share in the company, and therefore presents the following proposal to the General Meeting:

**The Company shall pay dividends to its shareholders in the total amount of NOK 243,260,848.80.**

The dividends shall be paid out to the shareholders latest on 30 June 2010. The distribution shall take place by paying equal amounts per share to those registered as shareholders in the company on the date of the General Meeting.

## Regarding item 6 on the agenda:

### a) Remuneration to the Board members and auditor for 2009

The Nomination Committee proposes the following regarding remuneration for the members of the Board of Directors for 2009:

To the Chairman, NOK 300,000.00.

To the other Directors, NOK 175,000.00.

The Board of Directors proposes to compensate the Company's Auditor in accordance with his invoice.

### b) Remuneration to the Nomination Committee and the Audit Committee for 2009

The Board of Directors will make a proposal regarding remuneration for the nomination committee and audit committee during the General Meeting.

## **Til dagsorden pkt. 7:**

### **Forslag om vedtektsendring, ny § 9.**

Elektronisk publisering av dokumenter.

Allmennaksjeloven ble endret med virkning fra 3. august 2009 ved at det ble tatt inn en ny § 5-11 a. I henhold til § 5-11 a kan generalforsamlingen gjøre vedtak om endring i vedtektene slik at det ikke lenger vil være nødvendig å fysisk distribuere vedleggene til innkallingene per post. Det er tilstrekkelig å gjøre disse tilgjengelige på selskapets internettsider. Fordelene med slik elektronisk publisering er betydelige både fra et kostnadsperspektiv og et miljøperspektiv. Styret foreslår derfor at vedtektene endres slik at tilgjengeliggjøring på nettsidene kan erstatte utsendelse av vedleggene med post.

### **Forslag til vedtak:**

#### **§ 9. Elektronisk publisering av dokumenter.**

"Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets internettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen."

## **Regarding item 7 on the agenda:**

### **Proposal regarding amendment to article 9 of the Articles of Association.**

Electronic publishing of documents

The Public Limited Companies Act was amended with effect from 3 August 2009 by including a new section 5-11 a. Pursuant to this new section, the General Meeting has the right to resolve regarding amendments to the Articles of Association so that it is no longer necessary to physically distribute the attachments to the notice of General Meeting by post. It is now sufficient to make the attachments available on the Company's web site. The benefits of such electronic publishing of attachments are considerable, for both costs and the environment. The Board of Directors therefore proposes to amend the Articles of Association so that physical distribution by post of attachments can be replaced with electronic publishing of the attachments on the Company's web site.

### **Proposed text for resolution:**

#### **Article 9. Electronic publishing of documents**

"It is not necessary to send documents which apply to items to be discussed by the general meeting by post to the shareholders provided the documents are made available on the company's web site. The same applies to documents which legally are to be included in or enclosed with the notice of the general meeting. However, shareholders have the right to demand receipt by post of documents relating to issues to be discussed during the General Meeting."

(Translation, not official).



## Til dagsorden pkt. 8: Valg.

### 8.1. Styrevalg.

Samtlige styremedlemmer står på valg i årets ordinære generalforsamling. Disse er:

- Helge Singelstad, styrets nestleder.
- Oddvar Skjegstad, styremedlem.
- Inga Lise L. Moldestad, styremedlem.
- Hilde Waage, styremedlem.

Styrets leder, Ole Rasmus Møgster, er avgått ved døden i 2010.

Valgkomiteen anbefaler følgende kandidater til styret i Austevoll Seafood ASA med to års tjenestetid:

- Helge Singelstad, til gjenvalg.
- Helge Møgster, til nyvalg.
- Oddvar Skjegstad, til gjenvalg.
- Inga Lise L. Moldestad, til gjenvalg.
- Hilde Waage, til gjenvalg.

Valgkomiteen anbefaler overfor generalforsamlingen at Helge Singelstad velges til ny styreleder i selskapet. På bakgrunn av at Helge Singelstad har fungert som nestleder av styret i inneværende valgperiode, og som styreleder i en periode etter Ole Rasmus Møgsters bortgang, og at dette har fungert til beste for selskapet, finner valgkomiteen det naturlig å foreslå Helge Singelstad som leder av styret.

Helge Møgster har fratrudd under valgkomiteenes vurdering av hans kandidatur til styreverv i selskapet.

Valgkomiteen foreslår videre at Oddvar Skjegstad velges til ny nestleder i styret.

Valgkomiteen i Austevoll Seafood ASA.

Helge Møgster  
(sign)

Jarl Ulvin  
(sign)

Anne Sofie Utne  
(sign)

### 8.2. Valg av valgkomite.

Samtlige medlemmer av valgkomiteen står på valg i årets ordinære generalforsamling. Disse er: Helge Møgster, Jarl Ulvin og Anne Sofie Utne.

Helge Møgster vil ved inntreden i styret i Austevoll Seafood ASA fratrudd som medlem av valgkomiteen.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at advokat Harald Eikesdal, Haugesund, velges som nytt medlem av valgkomiteen, og at Jarl Ulvin og Anne Sofie Utne blir gjenvalgt som medlemmer av valgkomiteen.

## Regarding item 8 on the agenda: Elections.

### 8.1. Election of members of the Board of Directors.

All the Members of the Board are due for election at the Ordinary General Meeting 2010. These are:

- Helge Singelstad, Deputy Chairman
- Oddvar Skjegstad, Board Member
- Inga Lise L. Moldestad, Board Member
- Hilde Waage, Board Member

Chairman of the Board of Directors, Ole Rasmus Møgster, has passed away in 2010.

The Nomination Committee proposes the following candidates to the Board of Directors of Austevoll Seafood ASA with a service period of two years:

- Helge Singelstad, re-election
- Helge Møgster, new election
- Oddvar Skjegstad, re-election
- Inga Lise L. Moldestad, re-election
- Hilde Waage, re-election

The Nomination Committee recommends to the General Meeting that Helge Singelstad be elected as new Chairman of the Board of Directors. Mr. Singelstad has been Deputy Chairman during the last election period, and functioning Chairman for the period following Ole Rasmus Møgster's passing away, to the benefit of the Company. The Nomination Committee finds it natural to propose Helge Singelstad as new Chairman of the Board of Directors.

Helge Møgster has not participated in the deliberations of the Nomination Committee in respect of his candidature for election.

The Nomination Committee recommends that Oddvar Skjegstad be elected as Deputy Chairman of the Board of Directors.

The Nomination Committee of Austevoll Seafood ASA.

Helge Møgster  
(sign)

Jarl Ulvin  
(sign)

Anne Sofie Utne  
(sign)

### 8.2. Election of the Nomination Committee.

All the members of the Nomination Committee are due for election at the Ordinary General Meeting 2010. These are: Helge Møgster, Jarl Ulvin and Anne Sofie Utne.

Helge Møgster will on assuming the post of Board Member resign his position with the Nomination Committee.

The Board of Directors recommends that Harald Eikesdal, Attorney-at-Law, Haugesund, be elected as new member of the Nomination Committee, and Jarl Ulvin and Anne Sofie Utne be re-elected as members of the Nomination Committee.

## Til dagsorden pkt. 9:

### Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Styret fremmer følgende forslag om fullmakt for styret til å forhøye selskapets aksjekapital:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 10.135.868,- ved nyttegning og utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
2. Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2011, dog senest den 30. juni 2011.
3. Fullmakten omfatter rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.
4. Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. §13-5.

Forslaget begrunnes med at styret trenger handlefrihet til under de rette omstendigheter hurtig å kunne innhente ny kapital til finansiering av nyanskaffelser, oppkjøp og lignende, eller til å utstede nye aksjer som betaling ved eventuelle oppkjøp.

## Til dagsorden pkt. 10

### Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret fremmer følgende forslag for generalforsamlingen vedr. fullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer:

1. Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 % av selskapets aksjer, i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 9 II.
2. Den høyeste pålydende verdi av aksjen som etter denne fullmakten kan erverves er kr. 10.135.868,-. Det minste beløp som kan betales er kr. 20,- pr aksje, og det høyeste beløp som kan betales er kr 150,- pr aksje.
3. Styret gis innenfor lovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og anvendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet hvorefter ingen skal ha bestemte eller spesielle fordeler av slike erverv.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2011, dog senest til den 30. juni 2011.

Forslaget begrunnes med at egne aksjer kan benyttes som betaling ved eventuelle oppkjøp av andre selskaper og for lignende formål.

## Regarding item 9 on the agenda:

### Authorisation to increase the company's share capital

The Board of Directors presents the following proposal for authorisation for the Board of Directors to increase the company's share capital:

1. The Board of Directors is granted authorisation to increase the company's share capital by up to NOK 10,135,868 by the subscription and issue of up to 20,271,737 shares each with a nominal value of NOK 0.50.
2. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2011, but not later than 30 June, 2011.
3. The authorisation comprises the right to depart from the shareholders' right of priority with regards the subscription of new shares.
4. The authorisation covers the right to increase the company's share capital via capital inflow in instruments other than money.
5. The authorisation does not comprise the resolution regarding mergers, according to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

This proposal has been made on the grounds that the Board of Directors requires necessary freedom of action, under appropriate circumstances, to quickly access new capital for the financing of new purchases, acquisitions etc., or to issue new shares as a form of payment for potential acquisitions.

## Regarding item 10 on the agenda:

### Authorisation to purchase own shares

The Board of Directors presents the following proposal to the General Meeting regarding authorisation for purchase of the company's own shares:

1. The Board of Directors is granted authorisation to acquire up to 10% of the company's shares, in accordance with the regulations in the Public Limited Companies Act Chapter 9 II.
2. The highest nominal value of the shares which the Board of Directors is authorised to acquire is NOK 10,135,868. The lowest price which can be paid per share is NOK 20, and the highest price is NOK 150 per share.
3. Within the framework of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and apply own shares, paying due consideration to the equal rights principle, according to which no one person shall have particular or special benefit of such acquisitions.
4. This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2011, but not later than 30 June 2011.

This proposal has in main been made on the grounds that own shares can, based on requirement, be used as a form of payment for potential acquisitions of other companies and similar.

## Til dagsorden pkt. 11:

### Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende personell, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.

Styret i AUSTEVOLL SEAFOOD ASA har utarbeidet og signert nedenstående erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal undergis rådgivende avstemming i generalforsamlingen:

*Hovedprinsippene for AUSTEVOLL SEAFOOD ASAs lederlønnspolitikk er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett. Selskapet tilbyr et lønnsnivå som reflekterer et sammenlignbart nivå i tilsvarende selskaper og virksomhet og under hensyntagen til selskapets behov for godt kvalifisert personell i alle ledd.*

*Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette til enhver tid skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.*

*Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styrets leder. Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør i samråd med styrets leder.*

*Selskapet har ikke ordninger for tildeling av opsjoner for kjøp av aksjer i selskapet eller i andre selskaper i konsernet.*

*De ledende ansatte er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger, som sikrer pensjonsytelser på maksimalt 12 G (G = Folketrygdens grunnbeløp) pr. år.*

*Ledende ansatte har avtaler om fri bil og fri tjenestetelefon, men har ikke naturalytelser utover dette.*

*Ledende ansatte har ved oppsigelse fra selskapets side ikke avtaler om etterlønn utover lønn i oppsigelsestid gjeldende for det antall måneder som er foreskrevet i arbeidsmiljølovens bestemmelser.*

*Lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret er fullt ut i samsvar med ovenstående prinsipper. Det er i perioden ikke prestert ytelser fra selskapets side utover det som tidligere har fulgt av inngåtte arbeidsavtaler.*

*Det er ikke inngått nye avtaler med ledende personell eller gjort endringer i eksisterende avtaler med ledende personell i det foregående regnskapsåret som har virkning av betydning for selskapet eller dets aksjonærer.*

## Regarding item 11 on the agenda:

### Declaration from the Board on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, ref. Section 5-6.

The Board of Directors of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA has signed the below declaration in respect of salaries and other remuneration applicable to leading personnel. The declaration shall be subject to an advisory vote in the General Meeting:

*The main principle for stipulation of remuneration terms for leading personnel of AUSTEVOLL SEAFOOD ASA is that leading personnel shall be offered competitive terms and conditions, with salaries, other benefits, bonus and pension arrangements being appraised together. The company offers a level of remuneration which reflects a comparable level with similar companies and considering the company's requirements for highly qualified personnel at all levels.*

*Salaries and other remuneration to leading personnel will be determined in conformity with the above principles at all times.*

*For leading personnel remuneration may be given in addition to basic salaries in the form of bonus. Bonus to the company's Managing Director shall be determined by the Chairman of the Board. For other leading personnel bonuses shall be determined by the Managing Director in consultation with the Chairman.*

*The company does not have arrangements for share options in the company or other companies in the group.*

*Leading personnel are members of the company's collective pension arrangements, which secure pension benefits of up to 12 G (G = the annual Basic Amount in the Public Pension Scheme).*

*Leading personnel have arrangements for free transportation and free service telephones, but do not receive benefits in kind beyond that.*

*Leading personnel are, in case of dismissal from the company, not entitled to benefits beyond salary and other current benefits during the period of termination as prescribed by the Norwegian Employment Act.*

*The policy of remuneration as described above has been fully adhered to during the preceding accounting year. During this period the Company has not given remunerations beyond what follows from service contracts already in force.*

*No new agreements have been entered into with leading personnel, and no changes have been made to existing agreements with leading personnel which have an impact on the Company or its shareholders.*

Storebø, 07.04.2010 / Storebø, 7 April, 2010

  
Håge Singelstad

  
Oddvar Skjægstad

  
Hilde Waage

  
Inga Lise L. Moldestad



**Austevoll Seafood ASA**

Alfabygget, NO-5392 Storebø, Norway, Tel: +47 56 18 10 00, Fax: +47 56 18 10 03  
[www.auss.no](http://www.auss.no)