



CODFARMERS ASA

Office translation:

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 13. mars 2013 kl 10.00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Codfarmers ASA, org nr 984 186 614, ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Akershusstranda 21 i Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Marianne E. Johnsen, som også opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærer. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Dermed var 57.133.788 av i alt 67 105 136 aksjer og stemmer representert, eller ca 85,14 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

Også til stede var advokat Hans Cappelen Arnesen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Marianne E. Johnsen ble enstemmig valgt til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 20. februar 2013.

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent.

MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The Extraordinary General Meeting of Codfarmers ASA, org no 984 186 614, (the "Company") was held on 13 March 2013 at 10.00 hours (CET) at the Company's offices in Akershusstranda 21 in Oslo, Norway.

The General Meeting was opened by the Chair of the Board, Marianne E. Johnsen, who also registered the attending shareholders. A list of attending shareholders is attached to the Minutes as Enclosure 1.

Thus, 57,133,788 of a total of 67,105,136 shares and votes were represented, or approximately 85.14% of the share capital. The list was approved by the General Meeting.

Also present were Hans Cappelen Arnesen.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Marianne E. Johnsen was unanimously elected to chair the Meeting.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

It was informed that the Notice of the General Meeting had been sent to all shareholders with a known address on 20 February 2013.

The Chairperson of the Meeting raised the question whether there were any objections to the Notice or the Agenda. No such objections were made and the Notice and the Agenda were approved.



Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

The Chairperson of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Jan Erik Sivertsen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Jan Erik Sivertsen was unanimously elected to sign the Minutes together with the Chairperson of the Meeting.

4 STRYKNING AV SELSKAPETS AKSJER

Møtelederen viste til innkallingens redegjørelse for styrets forslag om å søke Oslo Børs om strykning fra notering av Selskapets aksjer.

4 DELISTING OG THE SHARES IN THE COMPANY

The Chairperson of the Meeting referred to the description in the Notice of the General Meeting of the Board of Director's proposal to apply to Oslo Børs for a de-listing of the Company's shares.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner at Selskapet søker Oslo Børs om strykning fra notering av Selskapets aksjer. Styrets fastsetter når søknaden skal inngis.

The General Meeting approves that the Company applies to Oslo Børs for a de-listing of its shares. The Board shall decide when the de-listing application shall be made.

Beslutningen ble truffet mot stemmene til én aksjonær med 9.000 aksjer, dvs med tilslutning fra 99,98% av de representerte aksjene og stemmene.

The decision was passed against the votes of one shareholder holding 9,000 shares. Accordingly 99.98% of the votes and shares represented voted for the proposal.

* * *

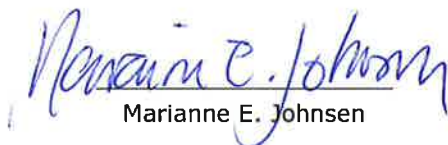
* * *

Mer forelå ikke til behandling.

There were no further matters.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The General Meeting was therefore adjourned.



Marianne E. Johnsen



Jan Erik Sivertsen

Vedlegg:

Encl.:

- 1 Fortegnelse over møtende aksjonærer

- 1 List of the attending shareholders