

Til aksjonærene i Codfarmers ASA

To the shareholders in Codfarmers ASA

INNKALLING TIL

NOTICE OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

Ordinær generalforsamling i Codfarmers ASA
("Selskapet") holdes på:

The Annual General Meeting of Codfarmers ASA
(the "Company") will be held at:

**Shippingklubben (9. etg)
Haakon VII's gate 1,
i Oslo**

**Shippingklubben (9th floor)
Haakon VII's gate 1,
in Oslo, Norway**

7. juni 2012 kl 10:00

7 June 2012 at 10:00 hours (CET)

Styret har utpekt styrets leder Marianne E. Johnsen, eller den hun bemyndiger, til å åpne generalforsamlingen.

The Board of Directors has appointed the Chair of the Board of Directors Marianne E. Johnsen, or whoever she appoints, to open the General Meeting.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors proposes the following agenda:

1. Valg av møteleder
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen
4. Administrerende direktørs orientering
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Codfarmers ASA for regnskapsåret 2011
6. Valg av medlemmer til styret
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen
8. Godtgjørelse til styrets medlemmer
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

1. Election of a person to chair the Meeting
2. Approval of the Notice and the Agenda
3. Election of a person to co-sign the Minutes
4. The CEO's briefing
5. Approval of the Annual Accounts and the Directors' Report for Codfarmers ASA for the financial year 2011
6. Election of members to the Board of Directors
7. Election of members to the Nomination Committee
8. Remuneration to the members of the Board of Directors
9. Remuneration to the members of the Nomination Committee

10. Godtgjørelse til revisor
11. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a
12. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – insentivordninger og kjøp av yngel
13. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – oppkjøp og finansiering

Nærmere informasjon om de enkelte punkter på dagsorden er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com, jf vedtektenes § 7 siste avsnitt.

GENERELT

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å benytte vedlagte påmeldingsskjema innen 6. juni 2012 kl 12:00. Påmeldingsskjema er også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com.

Aksjonærer som er forhindret fra å delta, men som ønsker å stemme ved fullmektig kan benytte vedlagte fullmaktsskjema. Skjema er også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Marianne E. Johnsen. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet v/ DNB Bank ASA, Verdipapirservice, pr post eller telefaks innen 6. juni 2012 kl 12:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: Codfarmers ASA v/ DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, telefaks: +47 22 48 11 71.

Codfarmers ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 67.105.136 aksjer og hver aksje har én stemme.

10. Remuneration to the auditor
11. Handling of the Board of Directors' statement regarding the specification of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act
12. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital – incentive program and purchase of cod juveniles
13. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital – acquisitions and financing

Further information about the items on the agenda is available on the Company's website www.codfarmers.com, cf the last paragraph of Section 7 of the Articles of Association.

GENERAL

Shareholders who wish to attend at the general meeting are requested to use the enclosed registration form within 6 June 2012 at 12:00 hours (CET). The registration form is also available at the Company's website www.codfarmers.com.

Shareholders who are prevented from attending the meeting, but who wish to vote by proxy, may use the enclosed proxy form. The proxy form is also available at the Company's website www.codfarmers.com. If desirable, proxy may be given to the Chair of the Board of Directors Marianne E. Johnsen. Completed proxy forms may either be sent to the Company c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, by mail or facsimile within 6 June 2012 at 12:00 hours (CET) or submitted at the General Meeting. Address: Codfarmers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, Norway, facsimile: +47 22 48 11 71.

Codfarmers ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As at the date of this Notice, the Company has issued 67,105,136

Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjonær har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjonærene 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.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post, telefaks, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Codfarmers ASA, Postboks 1745 Vika, 0121 Oslo, telefaks: +47 22 40 33 99, e-post: post@codfarmers.com, telefon: +47 22 40 33 90.

* * *

Oslo, 16. mai 2012

For styret i Codfarmers ASA

Marianne E. Johnsen
styrets leder

Øvrige saksdokumenter tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com:

shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder has the right to table proposals for resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items which are presented to the shareholders for decision, and (iii) the Company's financial situation, including information about activities in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed in the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This Notice, other documents regarding items to be discussed in the General Meeting, including the documents to which this Notice refers, the proposed resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are available on the Company's website www.codfarmers.com. Shareholders may contact the Company by mail, facsimile, email or telephone in order to request the documents in question on paper. Address: Codfarmers ASA, P.O.Box 1745 Vika, N-0121 Oslo, Norway, facsimile: +47 22 40 33 99, email: post@codfarmers.com, telephone: +47 22 40 33 90.

* * *

Oslo, 16 May 2012

For the Board of Directors of Codfarmers ASA

Marianne E. Johnsen
Chair of the Board of Directors

Documents which are available at the Company's website www.codfarmers.com:

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema
- 2 Nærmere informasjon om enkelte punkter på dagsordenen
- 3 Årsrapport for 2011
- 4 Styrets erklæring vedrørende lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I tillegg vil valgkomiteens innstilling gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com straks den foreligger.

- 1 Registration and Proxy form
- 2 Further information regarding certain items on the agenda
- 3 Annual Report for 2011
- 4 The Board of Directors' statement regarding the specification of salaries and other remuneration to the management

In addition, the Nomination Committee's recommendation will be made available on the Company's website www.codfarmers.com once it is finalised.

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

7. JUNI 2012

**NÆRMERE INFORMASJON OM ENKELTE
PUNKTER PÅ DAGSORDEN**

NÆRMERE OM PUNKT 5 PÅ DAGSORDENEN

**Til behandling er styrets forslag til
årsregnskap og årsberetning for Codfarmers
ASA for regnskapsåret 2011**

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning følger i årsrapport som i henhold til vedtektenes § 7 siste avsnitt er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com.

Codfarmers ASA hadde i regnskapsåret 2011 et årsresultat på NOK -94.324.000.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsrapport for 2011 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com. Representanter fra Selskapet vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

NÆRMERE OM PUNKT 6 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er valg av medlemmer til styret

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com, jf vedtektenes § 7 siste avsnitt.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

7 JUNE 2012

**FURTHER INFORMATION ABOUT CERTAIN
ITEMS ON THE AGENDA**

DETAILS ON ITEM 5 ON THE AGENDA

On the agenda is the Board of Directors' proposal for the Annual Accounts and Directors' Report for Codfarmers ASA for the financial year 2011

The Annual Accounts, Directors' Report and the auditor's report are included in the Annual Report which pursuant to the last paragraph of Section 7 of the Articles of Association is made available on the Company's website www.codfarmers.com.

The annual result for Codfarmers ASA for the financial year 2011 was NOK -94,324,000.

Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Act, the General Meeting shall consider the statement on corporate governance submitted in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the Company's Annual Report 2011 which has been made available the Company's website www.codfarmers.com. At the General Meeting, representatives from the Company will describe the main contents of the statement. The statement shall not be subject to a cast of vote at the General Meeting.

DETAILS ON ITEM 6 ON THE AGENDA

On the agenda is election of members to the Board of Directors

Reference is made to the Nomination Committee's recommendation which will prior to the General Meeting be made available on the Company's website www.codfarmers.com, cf the last paragraph of Section 7 of the Articles of

Association.

NÆRMERE OM PUNKT 7 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er valg av medlemmer valgkomiteen

Styret foreslår at følgende velges som nye medlemmer av Selskapets valgkomité for en periode på 2 år:

Hans Cappelen Arnesen (leder)
Tor Himberg-Larsen (medlem)
Bjørn Lillelien (medlem)

DETAILS ON ITEM 7 ON THE AGENDA

On the agenda is election of members to the Nomination Committee

The Board of Directors proposes that the following is elected as new members of the Company's Nomination Committee for a period of 2 years:

Hans Cappelen Arnesen (chair)
Tor Himberg-Larsen (member)
Bjørn Lillelien (member)

NÆRMERE OM PUNKT 8 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godtgjørelse til styrets medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som før generalforsamlingen vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com, jf vedtektenes § 7 siste avsnitt.

DETAILS ON ITEM 8 ON THE AGENDA

On the agenda is remuneration to the members of the Board of Directors

Reference is made to the Nomination Committee's recommendation which will prior to the General Meeting be made available on the Company's website www.codfarmers.com, cf the last paragraph of Section 7 of the Articles of Association.

NÆRMERE OM PUNKT 9 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Styret foreslår en godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer på NOK 5.000 pr medlem pr møte, etterskuddsvis for perioden frem til generalforsamlingen.

DETAILS ON ITEM 9 ON THE AGENDA

On the agenda is remuneration to the members of the Nomination Committee

The Board of Directors proposes a remuneration to the members of the Nomination Committee of NOK 5,000 per member per meeting, in arrears for the period until the General Meeting.

NÆRMERE OM PUNKT 10 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at godtgjørelse til revisor PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2011 på NOK 225.000 godkjennes.

DETAILS ON ITEM 10 ON THE AGENDA

On the agenda is remuneration to the auditor

The Board of Directors proposes that the remuneration to the auditor PricewaterhouseCoopers AS for the financial year 2011 of NOK 225,000 is approved.

NÆRMERE OM PUNKT 11 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codfarmers.com, jf vedtektenes § 7 siste avsnitt. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen, likevel slik at den del av erklæringen som gjelder rammene for godtgjørelser relatert til aksjer i Selskapet eller andre selskaper i konsernet er bindende.

NÆRMERE OM PUNKT 12 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – insentivordninger og kjøp av yngel

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 10.065.770 ved nytegning, tilsvarende 15 % av aksjekapitalen.

Begrunnelsen for dette forslaget er at styret ønsker å ha fleksibilitet til å kunne utstede nye aksjer i den nye aksjeopsjonsbaserte insentivordningen for Selskapets ledelse, samt i forbindelse med kjøp av yngel.

Det foreslås derfor også at styret skal kunne beslutte at aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

DETAILS ON ITEM 11 ON THE AGENDA

On the agenda is the Board of Directors' statement regarding specification of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act

In accordance with Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors has prepared a statement regarding the specification of salaries and other remuneration to the management. The statement is made available on the Company's website www.codfarmers.com, cf the last paragraph of Section 7 of the Articles of Association. An advisory vote is to be held at the General Meeting concerning the statement, in contrast to the part of the statement relating to shares in the Company or other group companies which is subject to a binding vote by the General Meeting.

DETAILS ON ITEM 12 ON THE AGENDA

On the agenda is proposal of authorisation to the Board of Directors to increase the share capital – incentive program and purchase of cod juveniles

The Company's Board of Directors proposes that the Board of Directors is granted an authorisation to increase the share capital by up to NOK 10,065,770 by subscription of new shares, equivalent to 15% of the share capital.

The reason for this proposal is that the Board of Directors desires to have the flexibility to issue new shares in connection with the new share option based incentive scheme for the Company's management and in connection with the purchase of cod juveniles.

Based on this, it is also proposed that the Board of Directors may resolve to deviate from the shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public

Limited Companies Act.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 10.065.770.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2013, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2013.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

On this basis, the Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- (i) In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 10,065,770.
- (ii) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2013, but no longer than to 30 June 2013.
- (iii) The shareholders preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be waived.
- (iv) The authorisation does comprise share capital increase against contribution in kind other than cash etc, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (v) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

NÆRMERE OM PUNKT 13 PÅ DAGSORDENEN

Til behandling er forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – oppkjøp og finansiering

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 6.710.513 ved nytegning, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen.

Begrunnelsen for dette forslaget er at styret ønsker å ha fleksibilitet til å kunne utstede nye aksjer i forbindelse med ved kjøp av andre selskaper/virksomheter, og for innhenting av ny

DETAILS ON ITEM 13 ON THE AGENDA

On the agenda is proposal of authorisation to the Board of Directors to increase the share capital – acquisitions and financing

The Company's Board of Directors proposes that the Board of Directors is granted an authorisation to increase the share capital by up to NOK 6,710,513 by subscription of new shares, equivalent to 10% of the share capital.

The reason for this proposal is that the Board of Directors desires to have to issue new shares in connection with the acquisition of other companies or businesses, and for the purpose of rising new

egenkapital gjennom emisjoner med eller uten fortrinnsrett for Selskapets aksjonærer.

Det foreslås derfor også at styret skal kunne beslutte at aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6.710.513.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2013, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2013.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

equity through private placements or rights issues.

Based on this, it is also proposed that the Board of Directors may resolve to deviate from the shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

On this basis, the Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- (i) In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 6,710,513.
- (ii) The authorisation is valid until the Company's Annual General Meeting in 2013, but no longer than to 30 June 2013.
- (iii) The shareholders preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be waived.
- (iv) The authorisation does comprise share capital increase against contribution in kind other than cash etc, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- (v) The authorisation does comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

PÅMELDING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I det tilfellet aksjonæren er et selskap
vil aksjonæren være representert ved: _____

Navn
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Hvis De ønsker å møte i den ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel pr post til Codfarmers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, eller til telefaks nr.: +47 22 48 11 71. Påmelding kan også skje via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende innen **6. juni 2012 kl 12.00**.

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamling i Codfarmers ASA torsdag den 7. juni 2012 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Totalt _____ Aksjer

Sted _____

Dato _____

Underskrift fra aksjonær
(Undertegnes kun ved eget oppmøte.
Ved fullmakt benyttes delen nedenfor.)



Fullmakt uten stemmeinstruks

Dersom De selv ikke kan møte på den ordinære generalforsamlingen i Codfarmers ASA den 7. juni 2012, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Fullmakten sendes pr post til Codfarmers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, eller til telefaks nr.: +47 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice i hende innen **6. juni 2012 kl 12.00**.

Undertegnede:
gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder Marianne E. Johnsen eller den hun bemyndiger, **eller**

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Codfarmers ASA den 7. juni 2012.

Sted _____

Dato _____

Underskrift fra aksjonær
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Fullmakt med stemmeinstruks

Dersom De ønsker å gi stemmeinstrukser til fullmektigen kan dette skjemaet brukes. Saklisten i fullmakts instruks under henviser til sakene på dagsorden for den ordinære generalforsamlingen. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger.

Fullmakten sendes pr post til Codfarmers ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, N-0021 Oslo, eller til telefaks nr.: +47 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstrukser vil ikke være mulig.

Fullmakten må være registrert hos DNB Bank ASA, Verdipapirservice innen **6. juni 2012 kl 12.00**.

Undertegnede:
gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder Marianne E. Johnsen eller den hun bemyndiger, **eller**

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på i den ordinære generalforsamlingen i Codfarmers ASA den 7. juni 2012.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden ordinær generalforsamling 7. juni 2012		For	Mot	Avstår
1.	Valg av møte leder	☐	☐	☐
2.	Godkjennelse av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3.	Valg av én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
4.	Administrerende direktørs orientering	Ingen avstemming		
5.	Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen	☐	☐	☐
6.	Valg av medlemmer til styret			
	I tråd med valgkomiteens innstilling	☐	☐	☐
7.	Valg av medlemmer til valgkomiteen			
	I tråd med valgkomiteens innstilling	☐	☐	☐
8.	Godtgjørelse til styrets medlemmer			
	I tråd med valgkomiteens innstilling	☐	☐	☐
9.	Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐
10.	Godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
11.	Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
12.	Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – insentivordninger og kjøp av yngel	☐	☐	☐
13.	Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen – oppkjøp og finansiering	☐	☐	☐

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamling i Codfarmers ASA den 7. juni 2012.

Sted	Dato	Underskrift fra aksjonær (Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner). Dersom aksjonæren er et selskap, skal aksjonærens firmaattest vedlegges fullmakten.