

Til aksjonærene i Codfarmers ASA

To the shareholders in Codfarmers ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Codfarmers ASA ("Selskapet") holdes i selskapets lokaler i:

**Akershusstranda 21
0150 Oslo**

onsdag 24. april 2013 kl 10:00

Styret har utpekt CEO Harald Dahl, eller den han bemyndiger, til å åpne generalforsamlingen.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Valg av møteleder**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 4. Omdannelse av Selskapet til aksjeselskap og vedtektsendringer**

4.1 Omdannelse

Som følge av at Oslo Børs har innvilget Selskapets søknad om strykning av aksjene fra notering, foreslår styret at Selskapet omdannes fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap.

En oversikt over virkningen av omdanningen (dvs forskjellene mellom et ASA og AS) følger vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

An extraordinary general meeting of Codfarmers ASA (the "Company") will be held at the Company's offices at:

**Akershusstranda 21
0150 Oslo
Norway**

**Wednesday 24 April 2013 at 10:00 hours
(CET)**

The Board of Directors (the "Board") has appointed CEO Harald Dahl, or whoever he appoints, to open the General Meeting.

The Board proposes the following agenda:

- 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. Conversion of the Company to a private limited company and amendments to the Articles**

4.1 Conversion

As Oslo Børs has approved the Company's application for de-listing of its shares, the Board proposes that the Company is converted from a public limited company to a private limited company.

An overview of the effects of the conversion (i.e. the differences between a private and public limited company) is attached as Appendix 2 to the

4.2 Vedtektsendringer

På bakgrunn av omdannelsen av Selskapet til et aksjeselskap og strykning av Selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs, samtidig som selskapets aksjer skal være fritt omsettelige og registrert i Verdipapirsentralen (VPS), foreslår styret at det foretas følgende endringer i Selskapets vedtekter:

- a) Vedtektenes § 1 endres til å lyde: "*Selskapets navn er Codfarmers AS.*"
- b) Vedtektenes § 4 endres til å lyde: "*Selskapets aksjekapital er kr 67.105.136 fordelt på 67.105.136 aksjer, hver pålydende kr 1. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).*"
- c) Vedtektenes § 7 annet ledd om forhåndsvarsel til selskapet som vilkår for deltakelse i generalforsamlingen oppheves.
- d) Vedtektenes § 8 om valgkomité i oppheves (med den virkning at nåværende § 9 blir ny § 8).

Styret foreslår at generalforsamlingen stemmer over forslagene under pkt 4.1 og 4.2 under ett.

5. Styrevalg

Selskapet er i en fase der det nedskalerer sin virksomhet og avhender eiendeler, og det foreslås at generalforsamlingen velger et styre som reflekterer dette, og at dette styret velges med virkning fra gjennomføringen av omdannelse av Selskapet til aksjeselskap.

Notice.

4.2 Amendments to the Articles

As a consequence of the proposed conversion of the Company into a private limited company and the delisting of the Company's shares from Oslo Børs, while the shares of the Company shall be freely tradable and registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS), the Board proposes that the Company's Articles of Association (the "Articles") are amended as follows:

- a) Section 1 of the Articles is amended to read as follows: "*The Company's name is Codfarmers AS.*"
- b) Section 4 of the Articles is amended to read as follows: "*The Company's share capital is NOK 67,105,136 divided into 67,105,136 shares, each with a nominal value of NOK 1. The Company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS).*"
- c) Section 7, second paragraph, of the Articles regarding notice to the Company as a condition for participation in General Meetings shall be deleted.
- d) Section 8 of the Articles regarding Nomination Committee shall be deleted (with the effect that the current Section 9 becomes the new Section 8).

The Board proposes that the proposals under items 4.1 and 4.2 shall be voted on as one proposal.

5. Election of Board

The Company is in a phase in which it downscales its activities and divest assets, and it is proposed that the General Meeting, with effect from the conversion of the Company into a private limited company, elects a Board reflecting this.

GENERELT

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å benytte vedlagte påmeldingsskjema innen tirsdag 23. april 2013 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 CEO Harald Dahl. Utfylte fullmaktsskjemaer sendes til selskapet v/ Nicolaj Weiergang slik at de mottas ikke senere enn kl 12.00 tirsdag 23. april 2013 (Postboks 1745 Vika, 0121 Oslo, email: nw@codfarmers.com, telefax: +47 22 40 33 99), eller leveres i generalforsamlingen.

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. 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 saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse, 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 med vedlegg og 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

GENERAL

Shareholders who wish to attend at the general meeting are requested to use the enclosed registration form no later than Tuesday 23 April 2013 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 CEO Harald Dahl. Completed proxy forms should be sent to the Company, Att: Nicolaj Weiergang, in time to be received no later than Tuesday 23 April 2013 at 12:00 hours (CET) (P.O. Box 1745 Vika, N-0121 Oslo, Norway, email: nw@codfarmers.com, telefax: +47 22 40 33 99), or submitted at the General Meeting.

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 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 and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of items which are presented to the shareholders for decision, 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 with enclosures and the Company's Articles, 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

dokumentene. Adresse: Codfarmers ASA,
Postboks 1745 Vika, 0121 Oslo, telefaks: +47 22
40 33 99, e-post: nw@codfarmers.com, telefon:
+47 22 40 33 90.

question on paper. Address: Codfarmers ASA,
P.O.Box 1745 Vika, N-0121 Oslo, Norway,
facsimile: +47 22 40 33 99, email:
nw@codfarmers.com, telephone:
+47 22 40 33 90.

* * *

* * *

Oslo, 3. april 2013

Oslo, 3 April 2013

Styret i Codfarmers ASA

The Board of Directors of Codfarmers ASA

Vedlegg:

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema
- 2 En oversikt over virkningen for omdanningen (dvs forskjellene mellom et ASA og AS)

Appendices:

- 1 Registration and Proxy form
- 2 An overview of the effects of the conversion (i.e. the differences between a private and public limited company)