

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i ODIM ASA Dato/tid: 2. oktober 2009 kl. 12:00 Sted: Selskapets hovedkontor, 6063 Hjørungavåg. Agenda: 1. Åpning av møtet, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen 3. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden 4. Styrevalg Basert på brev fra selskapets største aksjonær foreslår styret at generalforsamlingen velger nytt styre, hvorav selskapets største aksjonær vil foreslå to representanter nominert av denne. 5. Valg av medlemmer til valgkomité. Basert på brev fra selskapets største aksjonær foreslår styret at generalforsamlingen velger ny valgkomite, hvorav ett medlem foreslås av selskapets største aksjonær. * * * ODIM ASA har en aksjekapital på NOK 23.553.992,- fordelt på 47.107.984 aksjer hver pålydende NOK 0,50. Hver aksje gir en stemme på generalforsamling i selskapet.	Notice of extraordinary general meeting in ODIM ASA Date/Time: 2 October 2009, 12 p.m. Place: Company's head office, 6063 Hjørungavåg. (The translation into English has been provided for information purposes only). Agenda: 1. Opening of the meeting, hereunder registration of attending shareholders 2. Appointment of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes 3. Approval of the notice to the meeting and the agenda 4. Election to the Board of Directors Based on a letter from the company's major shareholder the board will propose an election of new Board of Directors. The major shareholder will nominate two new Directors. 5. Election of members to the Nomination Committee and the Committee chairman Based on a letter from the company's major shareholder the board will propose an election of new Nomination Committee. The major shareholder will nominate one new member. * * * ODIM ASA's share capital is in the amount of NOK 23.553.992,-, distributed on 47.107.984 shares, each valued at NOK 0,50. Each share gives the right to one vote at the
---	--

De av selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister har rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Aksjonærene anmodes om å utfylle det <u>vedlagte</u> påmeldingsskjema/fullmaktsskjema, og returnere dette til; ODIM ASA, v/konstituert konsernsjef Arild Hatløy, Postboks 193, 6069 Hareid, Norge, eller pr telefaks 70 01 33 01, innen den 30. september 2009 kl 16.00. Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt. Aksjeeier som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende vedlagte fullmaktsskjema til ODIM ASA innen ovennevnte frist. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten. Fullmaktsskjema er vedlagt. Fullmakten kan inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak. Fullmektigen vil ved tvil om forståelsen av instruksene legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. I tilfelle slike instruksjoner blir gitt, må fullmakten sendes manuelt til ODIM ASA innen ovennevnte frist. De aksjonærer som støtter styret og som ikke møter på generalforsamlingen bes om å gi fullmakt til styrets leder. Innkallingen til generalforsamling er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside på internett: www.ODIM.com * * *	company's general meeting. Only company shareholders who are registered in the Norwegian Registry of Securities' shareholder register are entitled to attend and vote at the general meeting. The shareholders are requested to fill in the <u>enclosed</u> Registration form/Letter of Attorney and return the form to; ODIM ASA, att. acting CEO Arild Hatløy, P.O. Box 193, 6069 Hareid, Norway, or by fax no. +47 70 01 33 01, before 30 September 2009 at 4 pm. Any one shareholder may attend by proxy. A shareholder who wishes to attend and vote by proxy at the general meeting, may submit the attached Letter of Attorney to ODIM ASA within the above mentioned time limit. Identity papers for the person authorized to serve under proxy as well as for the principal and a Certificate of Registration if the shareholder is a legal entity, must be attached to the Letter of Attorney. The Letter of Attorney follows enclosed. The proxy may contain instructions regarding how the person authorized to serve under proxy shall vote in the various matters. In the event of any doubts regarding the understanding of the instruction, the person authorized to serve under proxy shall base his voting on his best and most reasonable understanding of the matter in question. However, in case of such unclear instructions, the authorized person may refrain from voting altogether, and the proxy in question must be manually forwarded to ODIM ASA within the above mentioned time limit. Shareholders who support the Board but do not attend the general meeting are requested to authorise the Chairman of the Board to vote for them. This summons is also available on the company's website: www.ODIM.com * * *
---	---

Hjørungavåg, 7. september 2009 Med vennlig hilsen Styret i ODIM ASA Karl Erik Kjelstad styreleder Vedlegg: 1. Påmeldingsskjema 2. Fullmaktsskjema	Hjørungavåg, 7 September, 2009 Yours sincerely The Board of Directors of ODIM ASA Karl Erik Kjelstad Chairman of the board Appendix: 1. Registration form 2. Letter of Attorney
--	--

PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2. OKTOBER 2009 I ODIM ASA

Undertegnede bekrefter med dette at jeg/vi ønsker å delta på ekstraordinær generalforsamling i ODIM ASA den 2. oktober 2009 kl 12:00.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i ODIM ASA og:

- ☐ Avgi stemme for _____ (antall) egne aksjer.
- ☐ Avgi stemme for _____ andre aksjer i følge vedlagte fullmakt(er).

Sted: _____ Dato: _____ / _____ 2009

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Dersom du ikke har anledning til å møte selv, kan du gi fullmakt til en annen person som vil delta i ditt sted eller til styrets leder Karl Erik Kjelstad, eller den han bemyndiger. Fullmaktskjema for tildeling av fullmakt er vedlagt.

Styret oppfordrer alle aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen til å fylle ut og sende inn påmeldingsskjema.

Påmeldingsskjemaet må være ODIM ASA i hende senest den 30. september 2009 kl. 16.00.

Påmeldingsskjema sendes til:

ODIM ASA, v/konstituert konsernsjef Arild Hatløy, Postboks 193, 6069 Hareid, Norge.

Alternativt på telefaks +47 70 01 33 01.

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 – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2. OKTOBER 2009 I ODIM ASA

Til: ODIM ASA
v/konstituert konsernsjef Arild Hatløy
Postboks 193, 6069 Hareid
Telefaks +47 70 01 33 01

FULLMAKT

Undertegnede som eier _____ aksjer i ODIM ASA, gir herved (sett kryss):
(antall)

☐ Styrets leder Karl Erik Kjelstad, eller den han bemyndiger

☐ _____
(navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og stemme på mine/våre vegne på den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet den 2. oktober 2009. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det generelt eller for enkelte av punktene ikke er angitt instruks om stemmegivning, vil dette ansees som en fullmakt til fullmektigen til å stemme "FOR" punktene i innkallingen til generalforsamlingen, dog slik at fullmektigen selv står fritt til å avgi eller endre stemmegivning dersom det skjer som del av det som fremgår av innkallingen, eller som endringer eller tillegg i eller enkelte punkter erstattes før eller under generalforsamlingen.

Sak:	For	Mot	Avstår
3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden			
4. Valg av nytt styre			
5. Valg av ny valgkomite			

_____, den _____ 2009
(sted) (dato)

(aksjeeiers underskrift)

(gjenta med blokkbokstaver)

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 aksjopostens reelle eier (beneficial owner).

REGISTRATION FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 2 OCTOBER 2009 IN ODIM ASA

The undersigned confirms that I/we wish to participate in extraordinary general meeting in ODIM ASA on 2 October 2009 at 12 p.m.

The undersigned will participate in extraordinary general meeting in ODIM ASA and:

- ☐ Vote for _____ (number) own shares.
- ☐ Vote for _____ other shares in accordance with enclosed Power of Attorney.

Place: _____ Date: ____ / ____ 2009

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

If you are unable to attend yourself, you may give proxy to another person who will participate in your place or to chairman of the board, Karl Erik Kjelstad or any person authorized by him.

Proxy form for appointing your representative is attached.

The Board of Directors encourages all shareholders that wish to participate in the general meeting to fill in and send the attached registration form.

The registration form must be received by ODIM ASA before 4 pm on 30 September, 2009.

The registration form may be sent to:

ODIM ASA, att. acting CEO Arild Hatløy, Post box 193, 6069 Hareid, Norway.

Alternatively on telefax +47 70 01 33 01.

As far as attending and voting rights are concerned, reference is made to the Public Companies Act, in particular Section 5. Note especially that when authorizing a person to serve under proxy, a written and dated authorization from the beneficial owner of the block of shares must be submitted.

**LETTER OF ATTORNEY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
2 OCTOBER 2009 IN ODIM ASA**

To: ODIM ASA
Att.: acting CEO Arild Hatløy
P.O. Box 193, N-6069 Hareid, Norway
Fax: +47 70 01 33 01

LETTER OF ATTORNEY

The undersigned, who owns _____ shares in ODIM ASA, herewith grant (please tick off):
(amount)

☐ Chairman of the Board Karl Erik Kjelstad, or any person authorized by him

☐ _____
(name of person authorised to serve under proxy)

the authorization to serve under proxy on my/our behalf at the general meeting of the company on 2 October 2009. If a Letter of Attorney has been submitted without naming the proxy holder, the Letter of Attorney shall be considered granted to the Chairman of the Board or anyone authorized by him.

The voting shall take place according to the below instructions. If voting instructions are missing, either in general or for some of the items, this will be considered as an authorization for the proxy holder to vote "FOR" the items on the agenda for the general meeting, albeit in such a way that the proxy holder is at liberty to submit or amend his voting if this takes place as part of what appears on the agenda, or as amendments or additions, or if some items are replaced before or during the general meeting.

Item:	For	Against	Refraining:
3. Approval of notification and agenda			
4. Election of new Board of Directors			
5. Election of new Nomination Committee			

_____, the _____ 2009
(place) (date)

(shareholder's signature)

(repeat with capital letters)

As far as attending and voting rights are concerned, reference is made to the Public Companies Act, in particular Section 5. Note especially that when authorizing a person to serve under proxy, a written and dated authorization from the beneficial owner of the block of shares must be submitted.