Office translation

Til aksjonærene i Codfarmers ASA

To the shareholders in Codfarmers ASA

INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Ekstraordinær generalforsamling i Codfarmers ASA holdes på Shippingklubben i:

Haakon VII`s gate 1, 9.etg i Oslo

27. november 2007 kl 10.00

An extraordinary General Meeting of Codfarmers ASA will be held at Shippingklubben in

Haakon VII`s gate 1, 9th floor, in Oslo

27 November 2007, at 10 AM (Norwegian time).

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder.

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board proposes the following agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE OF AND THE AGENDA FOR THE GENERAL MEETING

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

3 ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

4 FORSLAG OM KAPITALFORHØYELSER OG OPPTAK AV KONVERTIBELT LÅN

4 PROPOSAL FOR SHARE CAPITAL INCREASES AND TO RAISE A CONVERTIBLE LOAN

Codfarmers ASA planlegger investeringer i blant annet økt biomassevekst mot et årlig slaktevolum på ca. 30.000 tonn i 2011, investering i selskapets integrerte stamfisk-, yngel- og settefisk-anlegg for å realisere en kapasitet på 10 millioner yngel og 5

Codfarmers ASA is planning investments including inter alia increased biomass growth towards a harvesting volume of approximately 30,000 tons per year in 2011, the Company's integrated brood-stock, hatchery and juvenile facility towards

millioner settefisk årlig, samt for å finansiere oppgraderingen av selskapets spesialiserte pakke- og filleteringsanlegg for torsk. For å finansiere disse investeringene foreslår styret at det vedtas en rettet kapitalforhøyelse, en emisjon mot selskapets aksjonærer og opptak av et konvertibelt lån som nærmere beskrevet i det følgende.

Det foreslås at de to emisjonsforslagene (jf pkt 4.1 og 4.2) behandles som gjensidig avhengig av hverandre, slik at de vil bli stemt over under ett.

Styret foreslår at aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven til tegning og tildeling av de nye aksjene i den rettede emisjonen og til deltakelse i det konvertible lånet fravikes. Grunnen til dette er at styret, etter råd fra selskapets finansielle rådgivere, er av den oppfatning at plasseringen bør gjøres innenfor et begrenset tidsrom i dagens marked for å unngå en betydelig rabattert kapitalinnhenting.

a capacity of 10 mill fry and 5 million juveniles yearly as well as to finance the upgrade of the Company's specialized cod packing and fillet plant. In order to finance these investments the board proposes to carry out a private placement, a share issue towards the company's shareholders and to raise a convertible loan, as set out in further detail below.

It is proposed that the two proposed share issues (cf. items 4.1 and 4.2) are treated as mutually dependent on one another, such that they will be voted for as one.

The board proposes that the shareholders pre-emptive rights pursuant to the Public Limited Companies Act to subscribe shares in the private placement and to participate in the convertible loan are waived. The reason for this is that the Company in accordance with advice from its financial advisors, is of the opinion that the placement should be made within a confined period of time in today's market to avoid considerable discounts.

4.1 Rettet emisjon

Styret foreslår at aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 250 000 og maksimum NOK 500 000 i en rettet emisjon på totalt NOK 100 mill til en kurs innenfor et intervall fra NOK 20 til NOK 40. Kursen skal fastsettes på bakgrunn av en book-building-prosess som foretas av DnB NOR Markets ("Tilretteleggeren").

De nye aksjene skal tegnes av Tilretteleggeren og videreselges til tegningskursen til deltakerne i et investorsyndikat som etableres av Tilretteleggeren i forståelse med styret forut for generalforsamlingen. Syndikatet kan bestå av nye og/eller eksisterende aksjonærer i selskapet, og navnene på deltakerne vil bli opplyst i generalforsamlingen. Det foreslås således at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes iht allmennaksjeloven § 10-5.

4.1 Private Placement

The Company's Board proposes that the share capital is increased by minimum NOK 250,000 and maximum NOK 500,000 in a private placement in the total amount of NOK 100 million at a subscription price in the range between NOK 20 and NOK 40. The subscription price shall be determined through a book-building process carried out by DnB NOR Markets (the "Manager").

The new shares will be subscribed by the Manager and resold at the subscription price to the participants in an investor syndicate established by the Manager in consultation with the Board prior to the general meeting. The syndicate can include new and/or existing shareholders in the Company, and the names of the participants will be disclosed at the general meeting. It is proposed that the shareholders pre-emptive rights to the new shares are waived, pursuant to section 10-5

Styret vil på generalforsamlingen fremme forslag om antall aksjer og tegningskurs innenfor de intervaller som fremkommer i forslaget til vedtak under.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 250 000 og maksimum NOK 500 000 ved utstedelse av minimum 2 500 000 og maksimum 5 000 000 aksjer.

(ii) Pålydende pr aksje skal være NOK 0,10.

(iii) Aksjene skal tegnes av DnB NOR Markets og videreselges til tegningskursen til investorsyndikat etablert forut for generalforsamlingen. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5.

(iv) Det skal betales den tegningskursen som fastsettes av styret og som skal være på minimum NOK 20 og maksimum NOK 40 pr aksje.

(v) Aksjene tegnes ved påtegning i protokollen. Fristen for å tegne aksjene er dermed 27. november 2007.

(vi) Frist for betaling av innskudd for tildelte aksjer er 28. november 2007. Betaling skal skje til slikt kontonummer som oppgitt av styret.

(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. For øvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen.

of the Public Limited Companies Act.

The Board will at the general meeting submit a proposal for the number of shares and the subscription price within the ranges presented in the proposed resolution below.

The Board proposes that the General Meeting pass the following resolutions:

(i) The share capital is increased by minimum NOK 250,000 and maximum NOK 500,000 by the issuing of minimum 2,500,000 and maximum 5,000,000 shares.

(ii) The nominal value of each share shall be NOK 0.10.

(iii) The shares shall be subscribed for by DnB NOR Markets and resold to at the subscription price to an investor syndicate established prior to the General Meeting. The shareholders' pre-emptive right to the new shares is relinquished, cf. section 10-5 of the Public Limited Companies Act.

(iv) The subscribers shall pay a subscription price as decided by the Board, in the range between NOK 20 and NOK 40 per share.

(v) The shares shall be subscribed by signing these minutes. The deadline for subscribing the shares is thus 27 November 2007.

(vi) The deadline for payment of allotted shares is 28 November 2007. Payment shall be made to the bank account number stated by the Board.

(vii) The new shares will be entitled to dividends resolved after the registration of capital increase in the Register of Business Enterprises. In other respects the new shares grant rights in the

Company from the registration of the capital increase.

(viii) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med kapitalendringen.

(viii) Article 4 of the Articles of Association shall be amended in accordance with the change in the share capital.

4.2 Tegningsrettsemisjon

Styret foreslår også at aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 100 000 i en tegningsrettsemisjon mot de av selskapets aksjonærer per 27. november 2007 som ikke deltar i den rettede emisjon eller i det konvertible lånet.

Emisjonen foreslås for at aksjeeiere som ikke deltar i den rettede emisjonen eller i det konvertible lånet (jf pkt 4.1 og 4.3), men som ønsker å tegne seg for aksjer til samme kurs som i den rettede emisjonen, skal få anledning til å tegne aksjer. Siden de aksjeeierne som deltok i den rettede emisjonen og i det konvertible lånet ikke skal kunne tegne aksjer i denne rettede emisjonen, foreslås det at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes iht allmennaksjeloven § 10-5.

Styret vil på generalforsamlingen fremme forslag om tegningskurs og maksimalt antall aksjer innefor de intervallene som fremkommer i forslaget til vedtak under.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 100 000 ved utstedelse av inntil 1 000 000 aksjer.

(ii) Pålydende pr aksje skal være NOK 0,10.

(iii) Aksjene kan tegnes av selskapets aksjeeiere pr 27. november 2007. Det skal utstedes omsettelige tegningsretter.

4.2 Rights Offering

The Board also proposes that the share capital is increased by minimum NOK 0.10 and maximum NOK 100,000 in a rights offering directed at shareholders in the Company as of 27 November 2007 who are not participants in the private placement of shares or in the convertible loan.

The rights offering is proposed in order to let the shareholders who do not participate in the private placement or in the convertible loan (cf. items 4.1 and 4.3) and wish to subscribe for shares at the same price as in the private placement of shares shall have the opportunity to subscribe for shares. Since the shareholders that participated in the private placement or in the convertible loan shall not receive subscription rights in the rights offering, it is proposed that the pre-emptive right of the shareholders to the new shares be relinquished pursuant to Section 10-5 of the Public Limited Companies Act.

The Board will at the general meeting submit a proposal for subscription price and a maximum number of shares within the ranges presented in the proposed resolution below.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolutions:

(i) The share capital is increased by minimum NOK 0,10 and maximum NOK 100,000 by the issuing of up to 1,000,000 shares.

(ii) The nominal value of each share shall be NOK 0.10.

(iii) The shares shall be subscribed by the Company's shareholders as of 27 November 2007. Transferable

	Selskapets aksjer skal handles eksklusive tegningsretter fra og med 28. november 2007. Selskapet vil utstede tegningsretter til de aksjonærer som skal ha fortrinnrett i emisjonen, jf punkt (v). Tegningsrettene vil fordeles pro rata i forhold til antall aksjer eiet av aksjeeierne pr 27. november 2007. Hver tegningsrett gir eieren rett til å tegne og få tildelt én ny aksje. Overtegning er tillatt.		subscription rights shall be issued. The Company's shares shall be traded exclusive subscription rights from and including 28 November 2007. The Company will issue subscription rights to those shareholders who shall have pre-emptive rights in the share issue, cf. sub-section (v). The subscription rights will be distributed on a pro rata basis based on number of shares held by the shareholders as of 27 November 2007. Each subscription right grants the owner the right to subscribe for and be allocated one new share. Oversubscription is permitted.
(iv)	Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av Oslo Børs i forbindelse med kapitalforhøyelsen. Om ikke styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen andre norske eller utenlandske myndigheter enn Oslo Børs. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer til vedkommende investor uten registrering eller godkjennelse av prospekt (med mindre slik registrering eller godkjennelse er skjedd iht vedtak av styret).	(iv)	The Company shall issue a prospectus approved by Oslo Børs in connection with the capital increase. Unless the Board decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign authorities other than the Oslo Børs. The new shares can not be subscribed for by investors in jurisdictions in which it is not permitted to offer new shares to the investors in question without the registration or approval of the prospectus (unless such registration or approval has taken place pursuant to a resolution by the Board).
(v)	Aksjonærer som deltar i den rettede emisjonen eller i det konvertible lånet som vedtas i denne generalforsamlingen (jf pkt 4.1 og 4.3), har ikke fortrinnsrett til nye aksjer i tegningsrettsemisjonen, og vil ikke motta tegningsretter.	(v)	The shareholders that participate in the private placement of shares or the convertible loan which is approved by this General Meeting (cf. item 4.1 an 4.3), do not have a pre-emptive right to new shares in the rights offering and will not receive subscription rights.
(vi)	Det skal betales samme kurs per aksje som i den rettede emisjonen (jf pkt 4.1).	(vi)	The subscribers shall pay the same price paid per share as the subscription price in the private placement (cf. item 4.1).
(vii)	Tegningsperioden er fra 3. desember 2007 til og med 17. desember 2007.	(vii)	The subscription period is from 3 December 2007 to and including 17 December 2007.
(viii)	Ved tegning av aksjer må den enkelte	(viii)	On subscription of shares each

tegner ved påføring på tegnings-blanketten gi DnB NOR Markets en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt norsk bankkonto for det beløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil DnB NOR Markets belaste tegnerens konto for det tildelte beløp. Belastning vil skje ca 21. desember 2007.

subscriber must in the subscription form grant DnB NOR Markets a one-time authorization to debit a specified Norwegian bank account for an amount equal to the amount to be paid for the number of shares allotted to the subscriber. Upon allotment of shares, DnB NOR Markets will debit the subscriber's account for the allotted amount. Such debit will take place on or about 21 December 2007.

(ix) De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. For øvrig gir de nye aksjene rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen.

(ix) The new shares will entitle to dividends which are resolved subsequent to the capital increase being registered in the Register of Business Enterprises. In other respects the new shares will have rights in the Company from the registration of the capital increase.

(x) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med kapitalendringen.

(x) Section 4 of the Articles of Association shall be amended accordingly.

4.3 Konvertibelt lån

Selskapets styre foreslår at det opptas et konvertibelt lån på inntil NOK 100 millioner. Lånet skal ha en løpetid på 4 år, og forrentes med 0 % p.a. de to første årene og deretter med 15 % per år. Konverteringskursen skal være 140 % av tegningskurs i den rettede emisjonen under punkt 4.1 over.

Andelene i lånet skal tegnes av deltakerne i er investorsyndikat som etableres av DnB NOR Markets i forståelse med styret forut for generalforsamlingen. Syndikatet kan bestå av nye investorer og/eller eksisterende aksjonærer i selskapet, og navnene på deltakerne vil bli opplyst i generalforsamlingen. Det foreslås således at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes iht allmennaksjeloven § 11-4 jf § 10-5.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

4.3 Convertible loan

The Board proposes that a convertible loan of up to NOK 100 million is issued. The loan will have a term of 4 years and interest of 0% per annum during the first two years, and thereafter 15% per year. The conversion rate shall be 140% of the share price in the private placement under item 4.1 above.

The bonds in the loans shall be subscribed for by the participants in an investor syndicate to be established by DnB NOR Markets in consultation with the Board prior to the general Meeting. The syndicate can include new investors and/or existing shareholders in the Company, and the names of the participants will be disclosed at the General Meeting. Hence, it is proposed that the pre-emptive right of the shareholders is relinquished pursuant to sections 11-4 and 10-5 of the Public Limited Companies Act.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) Det opptas lån på inntil NOK 100 000 000 der långiverne får rett til å kreve utstedt aksjer.

(ii) Lånet skal ha prioritet på linje med selskapets øvrige usikrede gjeld, dog slik at lånet med akkumulert rente minst skal ha prioritet foran selskapets eventuelle ansvarlige lån og prioritet foran beløp som kan utbetales på selskapets aksjer.

(iii) Andelene i lånet skal tegnes av deltakerne i et investorsyndikat etablert av DnB NOR Markets forut for generalforsamlingen, eller av DnB NOR Markets og videreselges til slike investorer til samme kurs. Fortrinnsretten til selskapets aksjeeiere etter allmennaksjeloven § 11-4 fravikes.

(iv) Lånet er inndelt i obligasjonsandeler pålydende (nominelle beløp) NOK 100 000, og lånet tegnes til pålydende. Minste tegningsbeløp er NOK 500 000.

(v) Det påløper ingen rente i lånets to første år. Med virkning fra andre årsdag for opptrekk av lånet skal renten være 15% p.a. som betales halvårlig etterskuddsvis den 30. mai og 30. november hvert år, første gang den 30. mai 2010 og siste gang den 30. november 2011. Dersom datoen for rentebetaling ikke er en virkedag, skal rentebetaling skje den påfølgende virkedag.

(vi) Obligasjonsandelene skal registreres i Verdipapirsentralen, og er fritt omsettelige.

(vii) Lånet tegnes i protokollen eller på

(i) A loan of up to NOK 100,000,000 is issued whereby the lenders receive the right to request shares issued.

(ii) The loan shall rank pari passu with the Company's other unsecured debt, however such that the loan and accumulated interest shall be given priority ahead of any subordinated debt of the Company's and priority ahead of amounts that can be distributed on the Company's shares.

(iii) The bonds shall be subscribed for by the participants in an investor syndicate established by DnB NOR Markets prior to the General Meeting, or by DnB NOR Markets and resold to such investors at the same price. The pre-emptive right of the Company's shareholders is relinquished pursuant to the Public Limited Companies Act section 11-4.

(iv) The loan is divided into bonds with a nominal value of NOK 100,000 and the bonds shall be subscribed for at the nominal value. The lowest subscription amount is NOK 500,000.

(v) There shall be no interest during the first two years of the loan. After the second anniversary for the loan the interest rate shall be 15% per annum which is to be paid semi-annually in arrears on 30 May and 30 November each year, for the first time on 30 May 2010 and the final time on 30 November 2011. If the date of the interest payment is not a business day, then the interest payment shall be made on the subsequent business day.

(vi) The bonds shall be registered with the Norwegian Registry of Securities and are freely transferable.

(vii) The loan shall be subscribed for in the minutes of the general meeting or on a separate subscription document on 27

separat tegningsdokument den 27. november 2007.

(viii) Frist for utbetaling av lånet til selskapet er 30. november 2007, eller slik annen dato selskapets styre fastsetter ("Utbetalingsdatoen"). Betaling skal skje til selskapets bankkontonummer angitt av styret.

(ix) Lånet skal tilbakebetales på den datoen som faller fire år etter Ubetalingsdatoen ("Forfallsdagen") med mindre det er konvertert til aksjer.

(x) Eierne av obligasjonsandeler i lånet kan når som helst i perioden fra og med Utbetalingsdatoen til og med Forfallsdatoen kreve obligasjonsandeler konvertert til aksjer i selskapet. Vederlaget for hver av de nye aksjene skal tilsvare den tegningskursen som anvendes i den rettede emisjonen i pkt 4.1 ovenfor, med et tillegg på 40% ("konverteringskursen"), som gjøres opp ved motregning av obligasjonsandeler. Dersom det konverterte beløp ikke gir et helt antall aksjer, skal antallet avrundes nedover til nærmeste antall hele aksjer og overskytende beløp tilfaller selskapet. Påløpte renter skal ikke konverteres til aksjer, og retten til disse rentene bortfaller med mindre konverteringsdatoen (d.v.s. den tiende virkedagen etter at krav om konvertering er mottatt) er en rentebetalingsdag. Er konverteringsdatoen en rentebetalingsdag, skal påløpte renter utbetales.

(xi) Konverteringskursen skal justeres ved forhøyelse og nedsettelse av aksjekapitalen, utstedelse av tegningsretter, oppløsning, fusjon og fisjon eller omdanning i henhold til de prinsipper som fremgår av

November 2007.

(viii) The loan shall be paid to the Company within 30 November 2007, or any other date the Board may specify ("Payment Date"). Payment shall be made to the bank account number as stated by the Board.

(ix) The loan shall be repaid on the date that falls four years after the date of Payment date ("Maturity Date") unless the loan is converted into shares.

(x) The bondholders can at any time in the period from and including the Payment Date, request that bonds be converted into shares in the Company. The consideration for the new shares shall equal to the subscription price in the private placement under item 4.1 above with a premium of 40% (the "conversion rate") and shall be set-off against bonds. If the converted amount does not provide a complete number of shares, the number shall be rounded off downwards to the nearest number of whole shares. Any excess amount shall fall to the Company. Interest accrued shall not be converted to shares and the right to interest lapses unless the conversion date (i.e. the tenth business day subsequent to the request for conversion being received) is an interest payment day. If the conversion date is an interest payment day the interest accrued shall be paid.

(xi) The conversion rate shall be adjusted in the case of increase and reduction of the share capital, issue of subscription rights, liquidation, merger and de-merger or transformation in accordance to the principles in the standard agreement from Norsk Tillitsmann.

(xii) If a shareholder individually or jointly

standardavtalen til Norsk Tillitsmann.

(xii) Dersom en aksjeeier alene eller sammen med tilknyttede aksjeeierne indirekte eller direkte erverver mer enn 50 % av stemmene i selskapet ("Change-of-Control Event"), har den enkelte långiver rett til å:

a) i en periode på 30 dager fra inntreden av en Change-of-Control Event kreve andelene i lånet innløst av selskapet til et beløp tilsvarende 101 % av summen av långivers fordring(er) og akkumulerte rente; eller

b) i en periode på 30 dager fra inntreden av en Change-of-Control Event kreve konvertering av lånet til en kurs som tilsvarer tegningskursen i den rettede emisjonen i pkt 4.1 ovenfor, med et tillegg som utvikler seg lineært fra 0% på Utbetalingsdagen til 40% på Forfallsdagen, slik dette blir nærmere regulert i låneavtalen.

(xiii) Selskapet kan erverve obligasjonsandeler i lånet.

(xiv) Lån og rett til å kreve utstedt aksjer kan ikke splittes.

(xv) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter i selskapet forøvrig fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

with affiliated shareholders, indirectly or directly acquires more than 50% of the votes in the Company ("Change-of-Control-Event") each bondholder has the right to:

a) in a period of 30 days from the commencement of a Change-of-Control Event to request the redemption of the bonds by the Company at an amount equivalent to 101% of the total of the bondholder's receivable(s) and accumulated interest; or

b) in a period of 30 days from a Change-of-Control Event, to convert the loan at a conversion rate equal to the subscription price in the private placement cf item 4.1 above, with a premium that increases linearly from 0% on the Payment Date up to 40% on the Maturity Date, as set out in further detail in the loan agreement.

(xiii) The Company can acquire bonds in the loan.

(xiv) The bonds and the right to request shares issued can not be separated.

(xv) The new shares will be entitled to dividends and other shareholder rights in the Company after the registration of the share capital increase in the Registry of Business Enterprises.

GENERELT

Ved bedømmelsen av spørsmålet om å tegne aksjer og/eller andeler lån bør det bl.a. legges vekt på de risikofaktorer som er beskrevet i selskapets prospekt av 27. september 2006 (se www.codfarmers.com).

Etter seneste balansedag, 31. desember 2006, er

GENERAL

When considering to subscribe shares and/or bonds, investors should inter alia be taken into consideration the risk factors described in the Company's prospectus dated 27 September 2006 (www.codfarmers.com).

Since the latest accounting day, 31 December

det inntruffet følgende hendelser som er av vesentlig betydning for selskapets stilling:

- Codfarmers gjennomførte i mars 2007 et kjøp av yngelanlegget til Bunes Fisk AS i Mørkvedbukta utenfor Bodø.

- Selskapet gjennomførte en emisjon i mai 2007, hvor det ble utstedt 1 538 900 aksjer til en kurs på NOK 32 pr aksje.

- Selskapet gjennomførte i august 2007 kjøp av slakteri på Halsa fra Marine Harvest.

Nærmere informasjon om de over nevnte hendelser og andre avtaler og hendelser er tilgengelig på www.newsweb.no.

Kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.codfarmers.com, samt på selskapets kontor i Oslo.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å benytte vedlagte påmeldingsskjema innen 23. november 2007.

Aksjonærer som er forhindret fra å delta, men som ønsker å stemme ved fullmektig kan benytte vedlagte fullmaktsskjema.

* * *

Oslo, 13. november 2007
For styret i Codfarmers ASA

Harald Dahl
Styrets leder

Vedlegg:

1 Påmeldings- og fullmaktsskjema

2006, the following events have occurred which is of material importance to the position of the Company:

- Codfarmers completed in March 2007 an acquisition of the juvenile production facility from Bunes Fisk AS in Mørkvedbukta outside Bodø.

- The Company completed in May 2007 a share issue where 1,538,900 shares were issued at a share price of NOK 32 per share.

- The Company completed in August 2007 the acquisition of a packing and processing plant in Halsa from Marine Harvest.

Further information about the above mentioned matters and other agreements and events since the last accounting day is also available through the Company's announcements on Oslo Børs' announcement system on www.newsweb.no.

Copies of the latest annual accounts, directors' annual report and the auditor's report is available at the Company's website www.codfarmers.com as well as at the Company's office in Oslo.

Shareholders who wish to attend at the general meeting are requested to use the enclosed registration form within 23 November 2007.

Shareholders who are prevented from attending the meeting, but who whish vote by proxy, may use the enclosed proxy form.

* * *

Oslo, 13 November 2007
For the Board of Directors of Codfarmers ASA

Harald Dahl
Chairman of the Board

Encl.:

1 Registration and Proxy form